



# RAPPORT ANNUEL

## 2018

i2S  
Société Anonyme  
au capital de 1.334.989,54 €  
Siège Social : 28-30, rue Jean Perrin  
33608 PESSAC CEDEX  
315 387 688 RCS BORDEAUX

RAPPORT DE GESTION  
COMPRENANT LE RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE  
PRESENTE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
EN DATE DU **24 Juin 2019**

Chers Actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous exposer la situation de notre société et son activité pendant l'exercice de douze mois s'étendant du 1<sup>er</sup> janvier 2018 au 31 décembre 2018.

## **1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE**

### **1.1.Activité**

i2S totalise pour l'année 2018 un chiffre d'affaires de 14,8 M€, en augmentation de 10,8 % par rapport à 2017.

En 2018, l'export a progressé de 2% en volume (5,4 M€ contre 5,3 M€) et diminue en pourcentage pour représenter 36,8% du chiffre d'affaires contre 40% en 2017.

Le taux de marge brute progresse de 0,4 point, le volume de celle-ci augmentant de 11,9% (6.151,2 K€ contre 5.496,4 K€).

La valeur ajoutée progresse en valeur de 20,7% (4.251,6 K€ contre 3.522,5 K€) et gagne 2,3 points en ratio, principalement en raison de la diminution des frais généraux.

L'EBE progresse de 392 K€ en restant négatif à -210,1 K€ et l'exercice se conclut par un bénéfice net de 32,7 K€.

## 1.2. Evolution des résultats et de la situation financière de la société

	31/12/2017		31/12/2018		Evolution 2018/2017
<b>Chiffre d'affaires HT</b>	<b>13 310,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>14 752,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>10,8%</b>
<b>Marge brute</b>	<b>5 496,4</b>	<b>41,3%</b>	<b>6 151,2</b>	<b>41,7%</b>	<b>11,9%</b>
Frais généraux	1 474,6	11,1%	1 350,7	9,2%	-8,4%
Achats R&D	499,3	3,8%	549,0	3,7%	9,9%
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>3 522,5</b>	<b>26,5%</b>	<b>4 251,6</b>	<b>28,8%</b>	<b>20,7%</b>
Subventions d'exploitation	352,2	2,6%	356,0	2,4%	1,1%
Impôts, taxes, form.pro.	160,2	1,2%	165,0	1,1%	3,0%
Masse salariale et intérim	4 316,4	32,4%	4 652,7	31,5%	7,8%
<b>E.B.E.</b>	<b>(602,0)</b>	<b>-4,5%</b>	<b>(210,1)</b>	<b>-1,4%</b>	<b>65,1%</b>
Amortissements/provisions	(284,3)	-2,1%	(132,4)	-0,9%	N.S.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(886,2)</b>	<b>-6,7%</b>	<b>(342,6)</b>	<b>-2,3%</b>	<b>61,3%</b>
Résultat financier	(24,2)	-0,2%	(38,7)	-0,3%	59,8%
<b>Résultat courant</b>	<b>(910,5)</b>	<b>-6,8%</b>	<b>(381,3)</b>	<b>-2,6%</b>	<b>58,1%</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(39,6)</b>	<b>-0,3%</b>	<b>44,3</b>	<b>0,3%</b>	<b>N.S.</b>
IS	(326,6)	-2,5%	(369,6)	-2,5%	13,2%
<b>Résultat net</b>	<b>(623,4)</b>	<b>-4,7%</b>	<b>32,7</b>	<b>0,2%</b>	<b>105,2%</b>

## 1.3. Progrès réalisés et difficultés rencontrées

Le chiffre d'affaires progresse de 10,8% passant de 13.310,4 K€ à 14.752,7 K€

L'activité Vision (62,4% du CA total) a progressé, de 15,8%, son chiffre d'affaires augmentant de 1,3 M€ :

- Les ventes du pôle Distribution ont cru de 2,9% par rapport à 2017,
- Le pôle Applications, avec 113,2% de progression de ses ventes, bénéficie d'un démarrage des livraisons d'une nouvelle version de caméras à un important client OEM.

L'activité DigiBook (38% du CA) a progressé de +3,5%, son chiffre d'affaires augmentant de 189 K€.

La mise en œuvre de la stratégie de développement de produits propres amène la société à investir en R&D. Le démarrage opérationnel des laboratoires communs initiés en 2016 avec le CEA TECH, le LCPO et l'INRIA est désormais effectif. De ce fait, l'augmentation des achats de R&D en 2018 s'est limitée à 50 K€.

La quote-part de subventions du Conseil Régional Nouvelle Aquitaine et du Feder correspondant aux dépenses réalisées s'élève à 356 K€.

La masse salariale et l'intérim augmentent de 386 K€, dont 129 K€ résultent des coûts de pilotage de départs de salariés et 34 K€ de l'attribution d'une prime de pouvoir d'achat dite « Macron » aux salariés.

L'ensemble de ces facteurs conduisent :

- à une progression de la Valeur Ajoutée, en valeur de 20,7% (4.251,6 K€ contre 3.522,5 K€ en 2017) et passant en ratio de 26,5% en 2017 à 28,8% en 2018,
- à une nette amélioration de l'EBE, qui bien que restant encore négatif, atteint -210,1 K€ alors qu'il était à -602 K€ en 2017

L'évolution du résultat financier a été la suivante :

	2017	2018	Variation
Reprise sur provisions pour dépréciation et transfert de charges financières	0 €	0 €	0 €
Gains de change	9 533 €	12 037 €	2 504 €
Produits nets de cession de VMP	0 €	0 €	0 €
Produits nets comptes à terme	8 125 €	12 859 €	4 734 €
Revenus de créances sur participations	0 €	0 €	0 €
Autres	8 374 €	11 805 €	3 431 €
<b>Total des produits financiers</b>	<b>26 033 €</b>	<b>36 702 €</b>	<b>10 669 €</b>
Dotations aux provisions pour dépréciation des éléments financiers	0 €	23 003 €	23 003 €
Pertes sur créances liées à des participations	0 €	0 €	0 €
Pertes de change	22 942 €	9 267 €	(13 675) €
Intérêts des emprunts	14 232 €	18 156 €	3 924 €
Intérêts Factofrance	5 734 €	12 985 €	7 251 €
Autres	7 342 €	11 994 €	4 653 €
<b>Total des charges financières</b>	<b>50 249 €</b>	<b>75 405 €</b>	<b>25 156 €</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(24 216) €</b>	<b>(38 704) €</b>	<b>(14 487) €</b>

Le résultat exceptionnel se justifie de la manière suivante

<b>Détail des produits et charges exceptionnels</b>	
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>148 842</b>
Produits de cession des immobilisations corporelles	79 420
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	69 422
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>104 523</b>
Pénalités et amendes	3 045
Valeur comptable immo corporelles cédées	6 226
Amortissements dérogatoires	48 838
Dotations provision attribution actions	46 138
Dotations engagements de retraite	276
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>44 319</b>

Le crédit impôt recherche de l'exercice 2018 s'élève à 370 K€

## 1.4 Faits marquants de l'année 2018

L'année a été marquée par une nette amélioration des ratios économiques, grâce à une progression des ventes de toutes les activités.

- L'enrichissement du catalogue produits et le dynamisme de l'équipe commerciale, renforcée en cours d'année, ont contribué à la progression du Chiffre d'Affaires du pôle Distribution de 2,9% par rapport à 2017, sur un marché français fortement concurrentiel.
- Avec 113,2% de croissance sur l'exercice 2018, dont +230,3% au quatrième trimestre, le pôle Applications a su tirer profit de la confiance renouvelée de gros clients équipementiers historiques, spécialisés dans des domaines industriels variés (automobile, électronique, emballage verrier, minerais, imprimerie, agro-alimentaire, défense). Le carnet de commandes très important de ces affaires contribuera aux amortissements des investissements décidés en cours d'exercice 2018, en particulier dans une nouvelle usine dont l'ouverture est prévue au cours du deuxième trimestre 2019.
- Après plusieurs trimestres de promotion et de prospection, de campagne de tests systématiques et de faisabilités probantes, des premières commandes de caméras

Térahertz nous sont parvenues en 2018, émanant de Laboratoires de recherche prestigieux, français et étrangers. Enfin, signe encourageant, des contrats de distribution sont en cours de négociation, afin d'accélérer la pénétration de notre offre sur le marché du Contrôle industriel non destructif.

- Résolument positionnée sur l'excellence en termes de qualité d'images et d'expérience utilisateur, la Division i2S-DigiBook a récolté en 2018 les fruits de ses efforts cumulés en matière de R&D et de Marketing. Les succès, confirmés au cours du quatrième trimestre sur plusieurs appels d'offres, ont permis de rattraper le retard constaté sur les neuf premiers mois de l'exercice et in fine de clôturer l'année 2018 avec une croissance des ventes de 3.5 %.
- Le représentant permanent aux USA, engagé fin 2017, a notamment facilité l'obtention d'une importante commande d'un Service Bureau nord-américain de taille, gros influenceur du marché.
- Par ailleurs, un nouveau partenaire en République Populaire de Chine a été validé et formé.

Encouragée par ses succès commerciaux et forte de ses compétences, i2S a validé son approche du marché et de ses clients, en finalisant un plan stratégique 2019 - 2023, orienté vers des Produits et des Solutions applicatives à plus forte valeur ajoutée. Des actions marketing et commerciale soutenues, visant à identifier de nouveaux besoins auprès des clients existants et des prospects ciblés, devraient amener une hausse des opportunités d'affaires de développement spécifiques pour le pôle Applications.

L'année a également été marquée par une refonte de l'organisation de la société, mieux adaptée à son plan stratégique. Incluant un cycle de gestion des talents et des compétences, ainsi que la refonte de la politique salariale, la mise en place de la nouvelle organisation, qui a conduit à 13 départs souhaités et négociés et à 7 embauches, a su gagner l'engagement des collaborateurs.

## **1.5 Evènements marquants hors activité économique**

Néant.

## **1.6 Activité en matière de Recherche et Développement**

Les programmes initiés avec le CEA TECH (capteurs matriciels d'images Térahertz), le LCPO (composants électro-optiques à base de polymères organiques) et l'INRIA (mise au point de nouveaux algorithmes de traitements d'images non-linéaires) se sont poursuivis tout au long de l'exercice 2018.

En parallèle de ces collaborations pluridisciplinaires, les ingénieurs d'i2S ont enrichi leurs connaissances en matière d'architectures à base de composants de vision intégrée, d'algorithmes de photogrammétrie pour la modélisation 3D et d'intégration de suites logicielles d'Intelligence Artificielle, nécessaires aux nouveaux projets de développement de produits propriétaires i2S.

## 1.7 Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société

Le besoin en fonds de roulement d'exploitation a augmenté de +490 K€ (3 594 K€ en 2018 contre 3.104 k€ en 2017)

Le détail de cette variation est le suivant :

	31-déc-17	31-déc-18	Incidence sur variation du BFR
<b>Variation actifs d'exploitation</b>	<b>5 795</b>	<b>6 618</b>	<b>823</b>
. Stocks et en-cours	2 333	2 333	(0)
. Avances & acomptes / cdes fournisseurs	21	50	29
. Clients après en cours cédé au factor	1 730	2 416	686
. Autres créances (dont réserve factor)	1 525	1 667	142
. Charges constatées d'avance	185	152	(33)
<b>Variation dettes d'exploitation</b>	<b>2 690</b>	<b>3 024</b>	<b>(334)</b>
. Avances & acomptes / commandes clients	138	97	40
. Dettes frs & cptes ratt.	1 707	1 838	(131)
. Dettes fiscales & sociales	810	1 015	(205)
. Autres dettes	2	7	(4)
. Produits constatés d'avance	34	67	(33)
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>			<b>490</b>

La principale raison de l'augmentation du BFR est la forte croissance du poste clients en fin d'année 2018 (+686 K€). Cela est dû au fait que le chiffre d'affaires du quatrième trimestre 2018 était en croissance de 26,6% par rapport au quatrième trimestre 2017.

L'endettement net a diminué de 293 k€, les immobilisations ont augmenté de 180 k€ et la CAF s'établit à +174 k€.

Il en résulte que la trésorerie globale de la société a baissé de -789 K€ en passant de 3.881 k€ à 3.092 k€.

## 1.8 Description des principaux risques et incertitudes auxquels la société est confrontée

Les activités d'i2S en distribution de composants de vision industrielle, en développement de systèmes de vision intégrée et de solutions de numérisation patrimoniale reposent toutes sur le savoir-faire de l'entreprise en capture et traitement d'images mais avec des modèles économiques différents, qui présentent des risques et incertitudes liés aux segments de marché correspondants.

L'activité de vision industrielle est relativement stable mais elle reste tributaire des volumes d'activité de quelques grands clients OEMs, eux-mêmes soumis aux variations de leurs marchés. Les projets de développements de nouvelles machines peuvent être aussi l'occasion de remettre en cause les solutions techniques ; certains clients peuvent décider de développer leurs propres solutions de vision en interne. Cette activité est également fortement dépendante de la santé financière de nos commettants et de la relation de confiance mutuelle que nous entretenons avec eux.

Nous estimons que le marché des solutions de numérisation du patrimoine reste globalement en croissance, avec des disparités par pays au gré des projets de numérisation lancés par les clients institutionnels et du dynamisme des partenaires distributeurs locaux. A ce titre, la Russie et le Brésil restent à reconstruire, et le développement dans des nouveaux pays, par exemple en Amérique du Sud et en Chine, est un travail de longue haleine.

L'activité de systèmes de vision intégrée est la plus compliquée à prévoir car les projets de développements, à cycle long, sont très tributaires de l'organisation et des décisions du client pour valider les étapes du projet, de la preuve de concept à la fabrication en série, et surtout pour atteindre les performances attendues sur sa

propre fourniture (les systèmes de vision intégrée sont fréquemment associés à des développements logiciels des clients). C'est la raison pour laquelle, nous privilégions dans notre plan stratégique 2019 – 2023, le développement de nos propres produits, en partenariat avec des acteurs reconnus du marché concerné.

Il est à noter enfin que la tension sur les composants électroniques a augmenté régulièrement en 2018 et n'a pas ralenti en début d'année 2019.

## **1.9 Indications sur l'utilisation des instruments financiers par la société**

Par un contrat « Coopaterme », la société i2S a bénéficié d'une couverture de change en DOLLAR US pour la période du 10 décembre 2018 au 28 février 2019. Les créances et dettes courantes en DOLLAR US dont l'échéance est antérieure au 31 décembre 2018 ont été comptabilisées aux cours prévus par ce contrat. Les commandes clients et fournisseurs d'un montant unitaire supérieur à 80 000 DOLLARS US font l'objet d'une couverture de change spécifique à chaque commande et sont évaluées aux cours prévus par ces couvertures de change. Les autres créances et dettes sont évaluées au cours de clôture.

## 2. INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS DE LA SOCIETE

Conformément aux dispositions des articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de Commerce, nous vous donnons ci-après les informations relatives aux délais de paiement de nos clients et de nos fournisseurs.

	Article D. 441-I.-1° : Factures <b>reçues</b> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441-I.-2° : Factures <b>émises</b> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
MONTANTS EN EURO	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
<b>(A) Tranche de retard de paiement</b>												
Nombres de factures concernées	703					107						
Montant total des factures concernées TTC	1 008 359	95 944	24 199	19 266	35 129	1 182 896	1 484 270	442 080	-274	-44 210	488 841	2 370 707
Pourcentage du montant total des achats HT de l'exercice	9,3%	0,9%	0,2%	0,2%	0,3%	10,9%						
Pourcentage du chiffre d'affaires HT de l'exercice							10,1%	3,0%	0,0%	-0,3%	3,3%	16,1%
<b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>												
Nombre de factures exclues	néant	néant	néant	néant	néant	néant	néant	néant	néant	néant	néant	néant
Montant total des factures exclues (préciser HT ou TTC)	néant	néant	néant	néant	néant	néant	néant	néant	néant	néant	néant	néant
<b>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)</b>												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	- Délais légaux						- Délais légaux					



### **3. PERSPECTIVES D'AVENIR – EVOLUTION PREVISIBLE**

Lancement de l'activité MEDCARE à partir de 2019

Regroupant l'expérience et les compétences acquises au fil des ans par l'entreprise dans les domaines applicatifs de la santé et du bien-être, une Division technique et marketing dédiée, baptisée i2S-Medcare, a été constituée.

En partenariat avec des professeurs de médecine et des équipementiers spécialisés dans ces domaines, i2S-Medcare focalise ses efforts dans la conception, la fabrication, la certification, la promotion et la vente de solutions différenciées et innovantes, « du capteur au cloud », à base de vision intégrée et d'Intelligence Artificielle, couvrant des besoins émergents dans les domaines biomédical (dispositifs de diagnostic in vitro), dentaire (scanner intraoral), vétérinaire ou cosmétique.

Désormais organisée autour de trois Divisions - authentiques pôles de compétences - et bénéficiant d'une structure financière solide, l'équipe dirigeante d'i2S aborde avec confiance la mise en œuvre de son plan stratégique 2019 - 2023, de nature à inscrire dans le moyen terme, les options de développement technologique et commercial de ses activités, avec un objectif de chiffre d'affaires de 30 millions d'euros à horizon 2023.

### **4. EVENEMENTS NOTABLES SURVENUS DEPUIS LE 1<sup>ER</sup> JANVIER 2019**

Néant

### **5. CONSEQUENCES SOCIALES ET ENVIRONNEMENTALES DE L'ACTIVITE DE LA SOCIETE**

La société est soumise à différentes obligations dont notamment la norme ROHS, la directive DEEE, responsabilité sociétale des entreprises (RSE). Elle adapte son organisation et ses pratiques en fonction de l'évolution de ces obligations.

Par ailleurs, la société est certifiée ISO 9001 et ISO 13485.

### **6. RISQUES DE MARCHÉ ET GESTION DES RISQUES FINANCIERS**

Les tensions liées à la géostratégie internationale (Moyen Orient, Pays d'Afrique du Nord, Russie), perçues sur des zones de croissance, nous incitent à la plus grande prudence.

D'autre part, les changements de comportement d'achat, l'abaissement de certaines barrières d'entrées technologiques, et l'apparition de nouveaux modèles économiques impactent directement les marchés,

faisant apparaître de nouvelles formes de services et d'usage des équipements, et modifiant de façon significative les chaînes de valeurs externes.

Nos sources d'approvisionnement en composants électroniques et optiques restent fragiles et dépendantes d'un environnement économique mondial incontrôlé.

## 7. COMPTES ANNUELS

### 7.1. Présentation des comptes annuels

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 soumis à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Vous trouverez dans l'annexe des comptes annuels toutes précisions et justifications.

### 7.2. Résultats économiques et financiers

Au cours l'exercice clos le 31 décembre 2018, notre chiffre d'affaires hors taxe sur la valeur ajoutée s'est élevé à .....	14 752 680 €
contre, pour l'exercice précédent correspondant à une période de même durée ...	13 310 399 €

Notre chiffre d'affaires a donc augmenté en cours d'exercice en valeur absolue de .....	1 442 281 €
soit de 10,84 % en valeur relative.	

Le produit de nos ventes et prestations de services ne nous a pas permis de couvrir toutes nos charges et fait apparaître un résultat d'exploitation déficitaire de .....	(342 587) €
contre, pour l'exercice précédent, un résultat déficitaire de .....	(886 248) €

soit une amélioration en valeur absolue de .....	543 661 €
et de 61,34 % en valeur relative.	

Le résultat courant avant impôts, compte tenu des charges et produits financiers, est déficitaire de .....	(381 291) €
contre, pour l'exercice précédent, un déficit de .....	(910 465) €

soit une diminution de la perte en valeur absolue de .....	529 174 €
et de 58,12 % en valeur relative.	

Le résultat net, compte tenu du crédit impôt recherche et des charges et produits exceptionnels, est un bénéfice de .....	32 652 €
contre, pour l'exercice précédent, une perte de .....	(623 384) €

soit une augmentation en valeur absolue de .....	704 874 €
et de 113,07 % en valeur relative.	

Ces résultats s'entendent après inscription en charges, notamment :

- de dotations aux amortissements sur immobilisations, pour .....	210 643 €
- de dotations aux dépréciations sur stocks et en cours, pour .....	28 179 €
- d'autres charges d'exploitation, pour .....	36 780 €
- de dotations aux provisions pour dépréciation immos financières, pour .....	23 003 €
- de dotation aux amortissements dérogatoires pour .....	48 838 €
- de frais financiers, pour .....	43 135 €
- de dotations exceptionnelles aux provisions sur risques et charges, pour .....	46 138 €

Et après inscription en produits :

- de subventions d'exploitation, pour .....	355 972 €
- de reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges, pour .....	242 582 €
- de produits financiers, pour .....	36 702 €
dont notamment :	
* 12 859 € de produits sur comptes à terme	
* 11 972 € d'autres produits financiers	
* 12 037 € de gains de change	
- de produits exceptionnels sur opérations de gestion, pour .....	69 422 €
- de produits exceptionnels sur opérations en capital, pour .....	79 420 €
- d'un crédit d'impôt recherche, de .....	369 624 €

### **7.3. Dépenses non déductibles fiscalement**

Nous vous précisons que la société a supporté des charges non déductibles des bénéfices pour un montant de 10.852 €.

La réintégration fiscale de ces charges a réduit le déficit reportable à due concurrence.

### **7.4. Proposition d'affectation du résultat**

En ce qui concerne le bénéfice net comptable de l'exercice écoulé, soit la somme de 32.651,95 €, nous vous proposons de l'affecter en totalité au compte « Réserves facultatives ».

### **7.5. Rappel des dividendes distribués**

Nous vous précisons qu'aucun dividende n'a été mis en distribution au titre des trois exercices précédents.

### **7.6. Résultat de la société au cours des 5 derniers exercices**

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R 225-102 du Code de Commerce, un tableau faisant apparaître les résultats financiers de la société au cours des cinq derniers exercices.

## **8. FILIALES ET PARTICIPATIONS**

### **8.1. Prise de participation et prise de contrôle**

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-6 du Code de Commerce, nous vous communiquons ci-après les diverses informations obligatoires relatives aux prises de participation significatives ou aux prises de contrôle dans une autre société ayant son siège sur le territoire de la République française.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, notre société n'a pris aucune participation significative ou contrôle dans une autre société ayant son siège sur le territoire de la République française.

### **8.2. Activité des filiales et participations**

Pendant le même exercice, le résultat de l'activité de nos filiales et participations s'exprime par les chiffres ci-après :

#### **Assy**

Société de droit suisse

Pourcentage de capital détenu par i2S : 33%

Principaux résultats au titre du dernier exercice clos

Date de clôture	30/06/2018	30/06/2017
	12 mois	12 mois
Capital social	CHF 150 000	CHF 150 000
Chiffre d'affaires	CHF 2 316 372	CHF 2 371 969
Résultat courant après impôts	CHF 196	CHF 119

#### **i2S Vision**

Société de droit français

Pourcentage de capital détenu par i2S : 100%                      Création en

Principaux résultats au titre du dernier exercice clos                      décembre 2009

Date de clôture	sans activité
Capital social	5 000 €

Vous trouverez dans l'annexe comptable des informations complémentaires concernant les filiales et participations.

### **8.3.Succursales**

Notre société ne dispose d'aucune succursale.

## **9. CAPITAL SOCIAL**

### **9.1.Variation du capital social au titre de l'exercice écoulé**

Néant

### **9.2.Informations relatives à la détention du capital social**

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de Commerce, nous vous indiquons que :

- détiennent plus du quart du capital social et du tiers des droits de vote (seuils identiques à l'exercice précédent) :
  - Alain RICROS
  - Jean-Louis BLOUIN
  
- détient plus du dixième du capital social et des droits de vote de la société (seuil identique à l'exercice précédent) :
  - Jean-Pierre GERAULT

### **9.3. Opérations réalisées sur leurs titres par les dirigeants et les personnes visées aux articles L. 621-18-2 et R. 621-43-1 du Code Monétaire et Financier**

Nous vous informons que les membres du Conseil d'Administration et les personnes visées aux articles précités n'ont cédé ou acquis aucune action au cours de l'exercice 2018, dans les conditions des dispositions des articles L. 621-18-2 et R. 621-43-1 du Code Monétaire et Financier.

### **9.4. Actionnariat salarié – Opérations d'attribution d'actions gratuites**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de Commerce, nous vous indiquons ci-après l'état de la participation des salariés au capital social au dernier jour de l'exercice, soit le 31 décembre 2018.

A cette date, il n'y a aucune action détenue par le personnel selon la définition de l'article L. 225-102 du Code de Commerce (les actions attribuées gratuitement aux salariés antérieurement au 7 août 2015 n'étant pas prises en compte).

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-197-4 du Code de Commerce, nous vous informons des opérations réalisées en vertu des dispositions des articles L. 225-197-1 à L. 225-197-5 du Code de Commerce concernant les attributions d'actions gratuites au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, effectuées au profit des salariés et mandataires sociaux de notre société ne détenant pas plus de 10% du capital social.

Nous vous rappelons que l'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015 a autorisé, pour une durée de 38 mois, le Conseil d'Administration à procéder, en une ou plusieurs fois, à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre par la société au profit des membres du personnel salarié de la société et/ou de ses mandataires sociaux qui répondent aux conditions fixées par l'article L. 225-197-1, II du Code de Commerce.

Cette attribution ne peut représenter au maximum que 5% du capital social à la date de la décision de leur attribution par le Conseil d'Administration et ne peut avoir non plus pour effet que les salariés et mandataires sociaux détiennent plus de 10% du capital social.

Le Conseil d'Administration lors de ses délibérations des 18 avril 2018 et 27 juin 2018 a utilisé cette autorisation au cours de l'exercice écoulé : 12.200 actions de 0,74 € de valeur nominale (montant arrondi) chacune, préalablement rachetées par la société pour une valeur d'acquisition moyenne de 2,79 € chacune, ont été attribuées aux salariés et mandataires sociaux suivants :

- Pierre BERGERON, salarié, à hauteur de 2.400 actions,
- Richard BONNARD, salarié, à hauteur de 1.700 actions,
- David DASSIE, salarié à hauteur de 1.700 actions,
- Christophe LACROIX, salarié, à hauteur de 1.400 actions,
- Xavier DATIN, Directeur Général, à hauteur de 5.000 actions.

Lors de ces délibérations, il a été également accordé à Monsieur Xavier DATIN un droit à 5.000 actions gratuites, lié à la performance du résultat au 31/12/2018 et à validation par le Conseil d'administration. Pour ce dernier lot d'actions, une provision de 12.100 € a été constituée au passif

Nous vous précisons, en tant que de besoin, que l'information susvisée recouvre celle prévue par l'article L. 225-197-4 en son alinéa 5 (actions attribuées aux dix salariés de la société non mandataires sociaux).

Conformément à la Loi et à la décision de l'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015, les actions ne seront attribuées définitivement aux bénéficiaires ci-dessus, sous réserve de remplir les conditions d'attribution ci-dessus mentionnées, qu'à l'issue d'une période d'acquisition de deux ans, soit à compter du 18 avril 2020.

A l'issue de cette période, les actions nouvelles seront assimilées aux actions anciennes et jouiront des mêmes droits.

Pendant toute la période de conservation d'une durée de 2 ans, les actions attribuées seront indisponibles et ne pourront être ni cédées ni transmises.

Elles revêtiront obligatoirement la forme nominative et leur indisponibilité sera notifiée par la Société à la SOCIETE GENERALE, teneur de compte, qui veillera au respect de cette obligation.

En cas de décès du bénéficiaire pendant la période de conservation, les actions attribuées gratuitement deviendront librement cessibles par ses héritiers conformément à l'article L 225-197-3 du Code de commerce.

De même, aux termes de l'article L 225-197-1-I du Code de commerce, les actions attribuées gratuitement seront librement cessibles en cas d'invalidité du bénéficiaire correspondant à son classement dans la deuxième ou la troisième des catégories prévues à l'article L 341-4 du Code de la sécurité sociale.

En outre, le Conseil d'Administration du 18 avril 2018 a décidé, en application des dispositions de l'alinéa 4 de l'article L. 225-197-1, II du Code de commerce, que 20 % de toutes les actions attribuées à titre gratuit à Xavier DATIN ne pourront être cédées avant la cessation de ses fonctions.

Enfin, nous vous rappelons que l'Assemblée Générale Mixte du 27 juin 2018 a annulé l'autorisation de l'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015 et l'a remplacé par une nouvelle autorisation d'une durée de 38 mois.

## 9.5.Rachat par la société de ses propres actions

L'Assemblée Générale Mixte du 26 juin 2017 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'acquisition d'un nombre d'actions de la société dans la limite de 10 % du capital, pendant une durée de 18 mois.

L'Assemblée Générale Mixte du 27 juin 2018 a annulé cette autorisation et l'a remplacé par une nouvelle autorisation du Conseil d'Administration à procéder à l'acquisition d'un nombre d'actions de la société dans la limite de 10 % du capital, pendant une durée de 18 mois, soit jusqu'au 27 décembre 2019.

Le Conseil d'Administration n'a pas utilisé ces autorisations au cours de l'exercice 2018.

Vous trouverez ci-après les informations visées à l'article L. 225-211 alinéa 2 du Code de Commerce pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 :

Nombre d'actions annulées au cours de l'exercice	0
Nombre d'actions propres inscrites au nom de la société à la clôture de l'exercice	62.249
Pourcentage de capital auto-détenu à la clôture de l'exercice	3,47 %
Valeur nette comptable des actions propres à la clôture de l'exercice	173.646 €
Valeur nominale des actions propres à la clôture de l'exercice	0,74 € (montant arrondi)
Valeur de marché des actions propres à la clôture de l'exercice (valeur au coût d'achat)	168.072 €

Objectifs de rachat	Nombre d'actions
Achat d'actions dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie AMAFI en date du 8 mars 2011 reconnue par la décision en date du 21 mars 2011 de l'Autorité des Marchés Financiers	0
Couverture de plans d'actionnariat à des salariés et/ou des mandataires sociaux du groupe dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi, notamment au titre de la participation aux résultats de l'entreprise, au titre	62.236*

d'un plan d'épargne entreprise ou par attribution gratuite d'actions	
Annulation des actions acquises, par voie de réduction de capital, conformément à l'autorisation donnée par l'assemblée générale au conseil d'administration	0
<b>Total</b>	<b>62.236</b>

\* 12.200 actions ont d'ores et déjà été attribués par le Conseil d'Administration à certains salariés et mandataires sociaux comme indiqué ci-dessus.

Actions gratuites sans contrepartie	Nombre	Valeur d'attribution compte 502	Ces actions sont inscrites à l'actif pour 34 038 € et font l'objet d'une provision au passif pour le même montant de 34 038€
Situation au 01/01/2018	0	0	
Attribution actions gratuites	12 200	34 038 €	
Situation au 31/12/2018	12 200	34 038 €	

La charge relative à ces actions au 31/12/2018 est de 34 038 €.

Actions gratuites avec contrepartie	Nombre	Valeur d'attribution	Ces actions étant liées à la performance du résultat au 31/12/2018, et à validation par le Conseil d'administration une provision de 12.100 € a été constituée au passif
Situation au 01/01/2018	0	0	
Attribution actions gratuites	5 000	12 100 €	
Situation au 31/12/2018	5 000	12 100 €	

La date limite d'utilisation de l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale Mixte du 27 juin 2018 expirant le 27 décembre 2019, nous vous demandons de bien vouloir annuler cette autorisation et la remplacer par une nouvelle autorisation du Conseil d'Administration, pour une nouvelle durée de 18 mois, à procéder, en une ou plusieurs fois, à l'acquisition d'un nombre d'actions de la Société ne pouvant excéder 10 % du nombre total d'actions composant le capital social, le cas échéant ajusté afin de tenir compte des éventuelles opérations d'augmentation et de réduction de capital pouvant intervenir pendant la durée du programme.

Il apparaît opportun que la société utilise ces dispositions dans le contexte actuel :

- (i) aux fins de permettre l'achat d'actions dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie AMAFI en date du 8 mars 2011 reconnue par la décision en date du 21 mars 2011 de l'Autorité des Marchés Financiers,
- (ii) aux fins d'assurer la couverture de plans d'actionnariat à des salariés et/ou des mandataires sociaux du groupe dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi, notamment au titre de la participation aux résultats de l'entreprise, au titre d'un plan d'épargne entreprise ou par attribution gratuite d'actions.

L'acquisition de ces actions pourrait être effectuée par tous moyens et notamment en bourse ou de gré à gré, par blocs d'actions ou par l'utilisation d'instruments financiers dérivés ou optionnels et aux époques que le Conseil d'Administration apprécierait et que les actions éventuellement acquises pourraient être cédées ou transférées par tous moyens en conformité avec les dispositions légales en vigueur.

Le prix unitaire maximum d'achat des actions ne pourrait être supérieur au prix le plus élevé entre le dernier cours coté et le meilleur prix proposé ou autrement dit la meilleure limite à l'achat.

En outre, le montant maximum que la Société serait susceptible de payer en vue de l'acquisition desdites actions s'élèverait à 500.000 €.

Enfin, le Conseil d'Administration aurait tous pouvoirs pour mettre en œuvre cette autorisation, dans les limites et sous les conditions précisées ci-dessus, à l'effet notamment de :

- juger de l'opportunité de lancer un programme de rachat et en déterminer les modalités et conditions, pour établir et publier le communiqué d'information relatif à la mise en place du programme de rachat,
- passer tous ordres en bourse, conclure tous accords en vue notamment de mandater un intermédiaire pour transmettre les ordres ou de la tenue des registres d'achats et de ventes d'actions,
- effectuer toutes déclarations auprès de l'Autorité des Marchés Financiers et de tout autre organisme, remplir toutes autres formalités et, d'une manière générale, faire tout ce qui est nécessaire,
- déléguer au Directeur Général les pouvoirs nécessaires pour réaliser cette opération.

## **9.6. Ajustement des bases de conversion et des conditions de souscription ou d'exercice de valeurs mobilières donnant accès au capital ou des options de souscription ou d'achat d'actions**

Néant

## **10. RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE**

Vous trouverez dans cette section le rapport prévu au dernier alinéa de l'article L. 225-37 et contenant les informations visées à l'article L. 225-37-4 du Code de Commerce.

### **10.1. Direction de la société**

Nous vous rappelons que le Conseil d'Administration du 3 janvier 2018 a décidé de modifier le mode d'exercice de la direction générale et de dissocier les fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général. La direction générale est donc assumée depuis cette date par une personne physique autre que le Président du Conseil d'Administration, Monsieur Xavier DATIN.

### **10.2. Examen des mandats**

Nous vous précisons que les mandats d'administrateur de Messieurs Alain RICROS, Jean-Louis BLOUIN, Hervé BERTHOU et Stéphane SCHINAZI arrivent à expiration. Nous vous demandons de bien vouloir procéder à leur renouvellement.

Par ailleurs, le Conseil d'Administration du 7 janvier 2019 a pris acte de la démission de Monsieur Alain MAINGUY de ses fonctions d'administrateur au 7 janvier 2019 et a décidé de ne pas pourvoir à son remplacement.

### **10.3. Liste des mandats et fonctions**

Vous trouverez ci-après la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société pour chacun des mandataires sociaux de la société, au cours de l'exercice écoulé :



NOM, Prénom, Domicile	Sociétés dans lesquelles ces personnes exercent des fonctions de gestion, de direction, d'administration ou de surveillance ou des fonctions salariées au sein de la société, des sociétés du groupe ou des sociétés tierces françaises ou étrangères
<p><u>Président du Conseil d'Administration</u></p> <p>Alain RICROS 295, rue de Rabel Lieu-dit Grand Pelon 40990 GOURBERA</p> <p><u>Directeur Général</u></p> <p>Xavier DATIN 23 rue Martin Ondicola 64500 SAINT JEAN DE LUZ</p> <p><u>Membre du Conseil d'Administration</u></p> <p>Jean-Louis BLOUIN 55, rue Bellus Mareilhac 33200 BORDEAUX</p> <p><u>Membre du Conseil d'Administration</u> <u>(jusqu'au 7 janvier 2019)</u></p> <p>Alain MAINGUY Résidence Penne 81140 PENNE DU TARN</p>	<p><u>Président</u></p> <p>AQUITAINE CREATION INVESTISSEMENT 417 782 257 RCS BORDEAUX</p> <p>A. RICROS CONSULTANTS 528 773 617 RCS BORDEAUX</p> <p><u>Président représentant i2S</u></p> <p>i2S VISION 519 086 847 RCS BORDEAUX</p> <p><u>Administrateur Unique</u></p> <p>GIE AQUITAINE CAPITAL GESTION 483 402 269 RCS BORDEAUX</p> <p><u>Président</u></p> <p>INTERNATIONAL ADVANCED MANAGEMENT CONSULTING SAS (« IAMC Group ») 810 545 954 RCS ALBI</p>

Membre du Conseil d'Administration

Monsieur Hervé BERTHOU  
19 avenue de Gradignan  
33600 PESSAC

Membre du Conseil d'Administration

Didier ROUX  
36 rue Yvonnet  
33700 MERIGNAC

Membre du Conseil d'Administration

Eric MOTTAY  
45 rue de Verdun  
33130 BEGLES

Administrateur

ALLGOOB  
499 570 604 RCS BORDEAUX

Gérant

HB DEVELOPPEMENT  
524 372 828 RCS BORDEAUX

Président (représentant légal de HB  
DEVELOPPEMENT)

BDL SYSTEMES  
349 386 342 RCS BORDEAUX

Président :

SAINT GOBAIN RECHERCHE  
300 960 754 RCS BOBIGNY

Membre du Conseil de Surveillance :

SAINT GOBAIN WEBER  
572 060 325 RCS MELUN

Administrateur :

SAINT GOBAIN RESEARCH CO LTD  
Shanghai

Président Directeur Général :

AMPLITUDE SYSTEMES  
441 414 117 RCS BORDEAUX

AMPLITUDE LASER GROUP  
434 637 005 RCS BORDEAUX

AMPLITUDE LASER INC  
Cambridge - USA

Directeur Général Délégué :

AMPLITUDE TECHNOLOGIES  
435 314 935 RCS EVRY

CONTINUUM ELECTRO-OPTICS Inc  
San Jose – USA

AMPLITUDE CHINA Ltd  
Hong-Kong - CHINE

<p><u>Membre du Conseil d'Administration</u></p> <p>Stéphane SCHINAZI 10 chemin de la Bergerie 33360 LATRESNE</p>	<p>AMPLITUDE KOREA Co. Ltd Gyeonggi-do – COREE DU SUD</p> <p><u>Board Member :</u></p> <p>TRACKINSIDE Angleur - Belgique</p> <p><u>Président Directeur Général :</u></p> <p>EDEVICE 431 264 688 RCS BORDEAUX</p> <p><u>Gérant :</u></p> <p>COMPAGNIE DU VERMONT 518 945 001 RCS BORDEAUX</p> <p>VERMONT SERVICES 832 264 758 RCS BORDEAUX</p>
---	---

#### **10.4. Conventions conclues par un dirigeant ou un actionnaire significatif de la société mère avec une filiale**

En application des dispositions de l'article L 225-102-1 dernier alinéa du Code de Commerce, nous vous indiquons ci-après les conventions intervenues, directement ou par personne interposée - à l'exclusion des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales – entre d'une part le Directeur Général, l'un des administrateurs ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % de notre société et d'autre part, une filiale dont notre société possède, directement ou indirectement, plus de la moitié du capital social :

Néant

#### **10.5. Tableau récapitulatif des délégations de compétences ou de pouvoirs accordées par l'assemblée au Conseil d'Administration dans le domaine des augmentations de capital**

Vous trouverez en Annexe 2 le tableau récapitulatif des délégations de compétences ou de pouvoirs en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration dans le domaine des augmentations de capital.

#### **10.6. Fixation du montant global des jetons de présence**

Nous vous demandons de bien vouloir fixer le montant global des jetons de présence qui pourraient être versés aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice en cours afin de les dédommager de leurs déplacements et de leur temps de présence aux réunions dudit Conseil.

## **11. COMMISSAIRES AUX COMPTES**

### **11.1. Examen des mandats**

Nous vous précisons que les mandats des commissaires aux comptes arrivent à expiration. Nous vous proposons de procéder au renouvellement du mandat de commissaire aux comptes titulaire de la Société AJC ARSENAL AUDIT pour une nouvelle période de 6 exercices, étant précisé que le renouvellement du mandat du commissaire aux comptes suppléant n'est plus légalement requis.

### **11.2. Honoraires**

Le montant des honoraires versés aux commissaires aux comptes a été mis à la disposition des actionnaires au siège social conformément aux dispositions de l'article L. 820-3 du Code de Commerce.

## **12. CONTROLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

### **12.1. Conventions réglementées**

Conformément aux dispositions légales et réglementaires, nous tenons à votre disposition le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions relevant des articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce.

Nous vous précisons qu'aucune convention visée auxdits articles n'a été conclue ou ne s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

### **12.2. Rapport sur les comptes annuels**

Ce rapport est également tenu à votre disposition.

## **13. PRÊTS ENTRE ENTREPRISES VISES A L'ARTICLE L. 511-6, 3 BIS DU CODE MONETAIRE ET FINANCIER**

Néant.

\*

Nous vous remercions de la confiance que vous voudrez bien nous témoigner et vous prions d'agréer, Chers Actionnaires, l'expression de nos sentiments les plus dévoués.

Le Conseil d'Administration

--	--

## Annexe 1

Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
<b>Capital en fin d'exercice</b>					
Capital social	1 365 133	1 365 133	1 334 990	1 334 990	1 334 990
Nombre d'actions ordinaires	1 836 724	1 836 724	1 796 167	1 796 167	1 796 167
Nombre d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote					
Nombre maximum d'actions à créer :					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription	0	0	0	0	0
<b>Opérations et résultat</b>					
Chiffre d'affaires (H. T.)	14 025 933	13 804 406	14 426 790	13 310 399	14 752 680
Résultat av. impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	(292 253)	274 580	62 360	(659 805)	(122 861)
Impôt sur les bénéfices	(205 656)	(115 045)	(74 813)	(326 638)	(369 624)
Participation des salariés					
Résultat ap. impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	218 023	211 870	286 077	(623 384)	32 652
Résultat distribué					
<b>Résultat par action</b>					
Résultat avant impôts, participation, avant dotation aux amortissements et provisions	(0,16)	0,15	0,03	(0,37)	(0,07)
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	0,12	0,12	0,16	(0,35)	0,02
Dividende distribué					
<b>Personnel</b>					
Effectif moyen des salariés	65,7	62,1	62,9	66,4	66,5
Montant de la masse salariale	2 830 744	2 728 048	2 776 822	2 953 125	3 159 956
Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécu. Soc, œuvres sociales)	1 375 496	1 291 597	1 300 630	1 394 461	1 467 252

Annexe 2

TABLEAU SUR LES DELEGATIONS DE COMPETENCE OU DE POUVOIRS EN MATIERE D'AUGMENTATION DE CAPITAL  
DONNEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Exercice clos le 31 décembre 2018

Délégations données par l'Assemblée Générale Extraordinaire				Délégations utilisées par le conseil d'administration		
DATE AGE	TYPE DE DELEGATION	MONTANT	DUREE	DATE	MONTANT	SOLDE
16/06/2015	Attribution gratuite d'actions aux membres du personnel salariés et/ou certains mandataires sociaux (délégation de pouvoirs)	5 % du capital social au jour de la décision du Conseil d'Administration	38 mois	18/04/2018 & 27/06/2018	17.200 actions	4,04 %  Autorisation annulée et remplacée par une nouvelle autorisation de l'Assemblée du 27/06/18
27/06/2018	Attribution gratuite d'actions aux membres du personnel salariés et/ou certains mandataires sociaux (délégation de pouvoirs)	5 % du capital social au jour de la décision du Conseil d'Administration	38 mois			4,04 % du capital social au jour de la décision du Conseil d'Administration



be visionary

**SA I2S**

28-30 rue Jean Perrin  
33608 --PESSAC CEDEX

**COMPTES ANNUELS DETAILLES  
AU 31 DECEMBRE 2018**

## **Bilan et compte de résultat**



**BILAN**

Désignation: SA I2S

au 31/12/2018

**BILAN ACTIF**

	<b>Brut</b>	<b>Amort.Prov</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>685 417</b>	<b>261 654</b>	<b>423 764</b>	<b>277 834</b>
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droit similaire	404 028	261 654	142 374	150 665
Fonds commercial				
Immobilisation frais de R&D en cours	281 390	0	281 390	127 169
Avances et acomptes/Immo. Incorp.				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>1 550 949</b>	<b>1 227 053</b>	<b>323 897</b>	<b>420 541</b>
Terrains	1 697		1 697	1 697
Constructions	21 879	1 511	20 367	21 826
Installations techniques, Mat. Outil.	780 603	662 553	118 050	167 974
Autres immobilisations corporelles	746 771	562 989	183 782	229 044
Immobilisations en cours				0
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>	<b>409 664</b>	<b>23 003</b>	<b>386 661</b>	<b>415 849</b>
Participations évaluées	169 681	23 003	146 677	169 681
Autres participations				
Créances rattachées à des particip.	0	0	0	0
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	239 983	0	239 983	246 168
<b>TOTAL (I)</b>	<b>2 646 031</b>	<b>1 511 710</b>	<b>1 134 321</b>	<b>1 114 225</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks</b>	<b>2 332 807</b>	<b>37 417</b>	<b>2 295 390</b>	<b>2 180 580</b>
Matières premières approvisionnements	783 487	4 176	779 311	721 524
En cours de productions de biens	0	0	0	26 033
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	1 549 320	33 241	1 516 079	1 433 023
Marchandises				
<b>Créances</b>	<b>4 133 296</b>	<b>3 774</b>	<b>4 129 522</b>	<b>3 276 682</b>
Clients comptes rattachés	2 415 995	3 774	2 412 221	1 730 222
Avances & ac. versés/commandes	50 413	0	50 413	21 426
Autres créances	1 666 888	0	1 666 888	1 525 034
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Liquidités</b>	<b>3 378 989</b>	<b>0</b>	<b>3 378 989</b>	<b>3 990 291</b>
Valeurs mobilières de placement	2 380 275	0	2 380 275	2 339 269
Disponibilités	998 714	0	998 714	1 651 023
<b>Comptes de régularisations</b>	<b>151 759</b>	<b>0</b>	<b>151 759</b>	<b>185 136</b>
Charges constatées d'avance	151 759	0	151 759	185 136
<b>TOTAL (II)</b>	<b>9 996 852</b>	<b>41 191</b>	<b>9 955 660</b>	<b>9 632 689</b>
Charges à répartir/plus. Exercices				
Primes de rembt obligations				
Écart de conversion actif	415	0	415	0
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>	<b>12 643 297</b>	<b>1 552 901</b>	<b>11 090 396</b>	<b>10 746 914</b>

**BILAN**

Désignation: SA I2S

au 31/12/2018

**BILAN PASSIF**

	31/12/2018	31/12/2017
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel	1 334 990	1 334 990
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	4 174 746	4 174 746
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	136 513	136 513
Réserve facultative	263 397	886 781
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	0	0
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)</b>	32 652	(623 384)
Subventions d'investissement	265 316	377 729
Provisions réglementées	48 838	0
<b>TOTAL (I)</b>	<b>6 256 452</b>	<b>6 287 375</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	122 695	80 042
Provisions pour charges	198 721	198 445
<b>TOTAL (III)</b>	<b>321 416</b>	<b>278 487</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 494 395	1 382 312
Emprunts et dettes financières divers	59	110 047
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	97 224	137 534
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 838 068	1 706 647
Dettes fiscales et sociales	1 015 454	810 150
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	0	0
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	66 876	34 000
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>4 512 076</b>	<b>4 180 691</b>
Ecarts de conversion passif (V)	453	361
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>	<b>11 090 396</b>	<b>10 746 914</b>

**Compte de Résultat**

Désignation: SA I2S

au 31/12/2018

**COMPTE DE RESULTAT**

	France	31/12/18 Exportation	Total	31/12/17
Ventes de marchandises	6 609 303	741 794	7 351 097	6 427 392
Production vendue de biens	2 069 111	4 175 174	6 244 285	6 122 507
Prod. vendue de services	638 531	518 767	1 157 298	760 500
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>9 316 945</b>	<b>5 435 735</b>	<b>14 752 680</b>	<b>13 310 399</b>
Production stockée			5 555	45 322
Production immobilisée			186 830	127 169
Subventions d'exploitation			355 972	352 181
Reprises/amortis & provisions, transferts de charges			242 582	129 516
Autres produits			195	3 626
<b>Total produits d'exploitation (2)</b>			<b>15 543 814</b>	<b>13 968 213</b>
Achats marchandises			5 818 517	5 093 533
Variation stock marchandises				
Achats matières premières & autres approvisionnements			1 652 141	1 957 629
Variation stocks matières & approvisionnements			5 823	(27 221)
Autres achats et charges externes (3)			3 337 953	3 008 559
Impôts, taxes et versements assimilés			164 968	160 195
Salaires & traitements			3 159 956	2 953 125
Charges sociales			1 467 252	1 394 461
Dotations aux amortissements sur immobilisations			210 643	215 396
Dotations aux provisions sur immobilisations			0	0
Dotations aux provisions sur actif circulant			31 953	54 567
Dotations aux provisions pour risques et charges			415	3 900
Autres charges			36 780	40 317
<b>Total charges d'exploitation (4)</b>			<b>15 886 401</b>	<b>14 854 462</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(342 587)</b>	<b>(886 248)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers des participations (5)			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances			12 859	8 125
Autres intérêts et produits assimilés			11 805	8 374
Reprises sur provisions & transferts de charges			0	0
Différences positives de change			12 037	9 533
<b>Total des produits financiers</b>			<b>36 702</b>	<b>26 033</b>
Dotations financières aux amortissements & provisions			23 003	0
Intérêts et charges assimilés (6)			43 135	27 307
Différences négatives de change			9 267	22 942
Charges nettes sur cessions de v.m.p.				
<b>Total des charges financières</b>			<b>75 405</b>	<b>50 249</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>(38 704)</b>	<b>(24 216)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>(381 291)</b>	<b>(910 465)</b>

**Compte de Résultat**

Désignation: SA I2S

au 31/12/2018

**COMPTE DE RESULTAT**

	31/12/18	31/12/17
France	Exportation	Total
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	69 422	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	79 420	5 820
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>148 842</b>	<b>5 820</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 045	634
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	6 226	2 116
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	95 252	42 627
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>104 523</b>	<b>45 378</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>44 319</b>	<b>(39 558)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0
Impôt sur les bénéfices	(369 624)	(326 638)
<b>BENEFICE OU PERTE (T. produit - T. charges)</b>	<b>32 652</b>	<b>(623 384)</b>
<i>(1) Produits nets partiels sur opérations à long terme (1)</i>		
<i>(2) Produits de locations immobilières</i>		
<i>(2) Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs détaillés en (8)</i>		
<i>(3) Crédit bail mobilier</i>		
<i>(3) Crédit bail immobilier</i>	0	116 825
<i>(4) Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs détaillés en (8)</i>		
<i>(5) Produits concernant les entreprises liées</i>	0	0
<i>(6) Intérêts concernant les entreprises liées</i>		
<i>(6bis) Dons faits aux organismes d'intérêt général</i>		

**Annexe**

## Règles et méthodes comptables

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- ◆ continuité de l'exploitation ;
- ◆ permanence des méthodes comptables ;
- ◆ indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels conformément au règlement de l'ANC n° 2014-03 du 05 juin 2014.

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat. I2S revoit ces estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Ces estimations concernent principalement les dépréciations de stock, provisions pour risques et charges et les hypothèses retenues pour la valorisation des titres de participation.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### 1. Bilan

#### 1.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Jusqu'au 31/12/2016, la société comptabilisait en charges sur l'exercice les frais de recherche et développement, car elle avait pris le choix de cette option de comptabilisation.

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017, la société prend l'option d'inscrire à l'actif les frais de développement, ce qui constitue un changement de méthode comptable. Pour l'exercice 2018, deux projets ont été ainsi comptabilisés en immobilisation en cours pour une valeur brute totale de 154 K€ et un projet en immobilisation pour une valeur de 24 K€.

Les malis de fusion sont comptabilisés à leur coût initial à la date de la fusion ou de la TUP. En application du règlement ANC n° 2015-06 du 23 novembre 2015, homologué par arrêté du 4 décembre 2015, applicable à compter du 01 janvier 2016.

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production et de tout autre coût directement attribuable à l'acquisition ou à la production de l'actif.

Amortissements : ils sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels	2 ans
- Constructions	15 ans
- Matériel et outillage RD et Pro	1 à 10 ans
- Mobilier de bureau	10 ans
- Matériel de bureau et informatique	2 à 5 ans
- Agencements et installations	5 à 10 ans

#### 1.2 Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat (y compris frais d'acquisition). Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Titres de participation: une analyse est réalisée sur la base des derniers comptes disponibles des filiales et participations d'I2S. Le cas échéant, des retraitements sont opérés afin de mettre ces comptes en conformité avec les principes comptables retenus par I2S.

Dans le cas où les résultats financiers et les perspectives économiques sont défavorables:

- Une provision pour dépréciation des créances rattachées à des participations est constituée à hauteur du risque estimé sur la participation,
- Le cas échéant, une provision complémentaire pour dépréciation des titres est comptabilisée lorsque la dépréciation des avances s'avère insuffisante pour couvrir ce risque.

#### 1.3 Stocks

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2016, les stocks sont évalués selon la méthode FIFO (premier entré-premier sorti).

Le coût des produits finis comprend le coût matières ainsi que, le cas échéant, le coût d'amortissement du matériel de production directement affecté à cette production, basé sur la capacité normale des installations de production.

Une dépréciation des stocks est déterminée chaque année par article en fonction du risque de faible rotation déterminé par une analyse au cas par cas.

#### 1.4 Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées en valeur brute.

Les créances présentant des risques de non recouvrement font l'objet d'une provision pour dépréciation.

##### Évaluation des dettes et créances en devises:

Par un contrat « Coopaterme », la société i2S a bénéficié d'une couverture de change en DOLLAR US pour la période du 10 décembre 2018 au 28 février 2019. Les créances et dettes courantes en DOLLAR US dont l'échéance est antérieure au 31 décembre 2018 ont été comptabilisées aux cours prévus par ce contrat. Les commandes clients et fournisseurs d'un montant unitaire supérieur à 80 000 DOLLARS US font l'objet d'une couverture de change spécifique à chaque commande et sont évaluées aux cours prévus par ces couvertures de change. Les autres créances et dettes sont évaluées au cours de clôture.

Les soldes en devises autres que le dollar US sont évaluées au cours de clôture. Un écart de conversion est constaté et provisionné dans le cas de perte latente de change.

#### 1.5 Actions propres

##### Informations relatives à la souscription par i2S de ses propres actions, selon l'article L. 225-209 du Code de commerce

L'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder, en une ou plusieurs fois, à l'acquisition d'un nombre d'actions de la Société ne pouvant excéder 10 % du nombre total d'actions composant le capital social. Aucune action n'a été achetée ni vendue au cours de l'exercice 2018.

Cependant le Conseil d'Administration, lors de ses réunions du 18/04 et du 27/06/2018, a décidé l'attribution d'actions gratuites à son personnel, à prélever sur ses actions propres, le détail en est donné ci-dessous.

Actions propres	Nombre	Valeur d'acquisition
Situation au 31/12/2017	74 449	207 683,86 €
Acquisitions année 2018	0	0,00 €
Cessions année 2018	12 200	34 038,00 €
Situation au 31/12/2018	62 249	173 645,86 €

Le plan prévoit deux phases d'attribution, une phase ferme sans contrepartie de 12.200 actions et une phase avec contrepartie performance de 5000 actions. L'attribution sera définitive au terme de deux années soit au 18/06/2020.

Actions gratuites sans contrepartie	Nombre	Valeur d'attribution compte 502
Situation au 01/01/2018	0	0
Attribution actions gratuites	12 200	34 038 €
Situation au 31/12/2018	12 200	34 038 €

Ces actions sont inscrites à l'actif pour 34 038 € et font l'objet d'une provision au passif pour le même montant de 34 038€

La charge relative à ces actions au 31/12/2018 est de 34 038 €.

Actions gratuites avec contrepartie	Nombre	Valeur d'attribution
Situation au 01/01/2018	0	0
Attribution actions gratuites	5 000	12 100 €
Situation au 31/12/2018	5 000	12 100 €

Ces actions étant liées à la performance du résultat au 31/12/2018, et à validation par le Conseil d'administration une provision de 12.100 € a été constituée au passif

### 1.6 Provisions pour risques et charges

◆ Indemnités de départ à la retraite :

Elles sont comptabilisées en provision pour charges.

Les hypothèses prises en compte sont :

- Droits acquis
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux d'actualisation : 1,7%
- Taux de progression des salaires : 1,9%
- Taux de turn-over pour l'ensemble du personnel : 9,39%
- Taux de charges sociales : 52,2%
- Table de mortalité : TF/TH 2000 - 2002

Le montant de l'engagement retraite s'élève au 31 décembre 2018 à 198.721 Euros.

◆ Provisions pour retours sous garantie

Afin de prendre en compte les coûts futurs liés aux clauses de garantie du matériel vendu, la société constitue une provision. Cette provision correspond à la valeur des coûts de réparation d'une année rapportée aux chiffres d'affaires de l'année précédente, sauf cas exceptionnel. Le calcul de la provision n'a pas été actualisée au 31 décembre 2018 et reste à 38.898 €.

◆ Provisions pour litiges

Des provisions pour litiges sont constituées au cas par cas, en fonction des demandes de la partie adverse et de l'analyse du risque faite par la société. Montant de la provision au 31/12/2018: 37.245 €.

◆ Provisions pour pertes de change

Des provisions pour pertes de change sont constituées à hauteur des écarts de conversion actifs. Montant de la provision constituée au 31/12/2018 : 415 €

## 2. Compte de Résultat

◆ Reconnaissance du chiffre d'affaires :

- Marchandises : le chiffre d'affaires est constaté à la prise en charge du produit par le client.
- Contrats complexes: Compte tenu des caractéristiques contractuelles et de leur durée de réalisation sur au moins 6 mois, ces transactions sont analysées comme des prestations de service échelonnées sur plusieurs exercices. La marge prévisionnelle est estimée dès la conclusion du contrat et, le cas échéant, une provision pour perte est comptabilisée dès que celle-ci devient probable. Le chiffre d'affaires afférent à l'étape contractuelle n'est comptabilisé que lorsque l'opération partiellement exécutée est acceptée par le cocontractant. Les charges sont rattachées en fonction du chiffre d'affaires réalisé, à hauteur de la marge estimée sur le contrat à terminaison.
- Prestations de services : s'il ne s'agit pas de contrats complexes, le chiffre d'affaires est comptabilisé à l'issue de la réalisation de la prestation.

◆ Crédit d'impôt compétitivité-emploi

Le montant du CICE pour l'exercice 2018 s'élève à 101.955 Euros. Il a contribué au financement de l'innovation et à la réduction du coût de la main d'œuvre. La politique comptable retenue par l'entreprise a été de comptabiliser ce crédit d'impôt en diminution des charges sociales (ANC, note d'information du 28/02/2013). Au titre de l'exercice, le CICE non imputé sur l'impôt sur les sociétés constitue une créance envers l'Etat.

◆ Frais de recherche et de développement, crédit impôt recherche et crédit d'impôt-innovation

Les dépenses engagées pour ces frais se sont élevées à :

	<b>2018</b> <b>(12 mois)</b>	<b>2017</b> <b>(12 mois)</b>
Achats RD	582 K€	499 K€
Dépenses Personnel	930 K€	1 058 K€
<b>TOTAL</b>	<b>1 512 K€</b>	<b>1 557 K€</b>
<b>Crédit Impôt Recherche</b>	<b>370 K€</b>	<b>327 K€</b>
<b>Crédit Impôt Innovation</b>		



Crédit Impôt recherche

Le crédit impôt recherche pour l'exercice 2018 s'élève à 369,6 K€

Crédit Impôt innovation

Il n'y a pas de crédit impôt innovation au titre de l'exercice 2018

**3. Autres éléments significatifs**

Néant

## Notes sur le bilan actif

### 1 - Actif immobilisé : mouvements de l'exercice

Actif immobilisé : mouvements de l'exercice				
	A L'ouverture	Augmentations	Diminutions	A la clôture
<b>Valeurs brutes</b>				
Immobilisations incorporelles	342 207	61 821	0	404 028
Immobilisations incorporelles en cours	127 169	165 239	11 019	281 390
Immobilisations corporelles	1 554 836	50 113	53 999	1 550 949
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
Immobilisations financières	169 681	0	0	169 681
Autres immobilisations financières	246 168	27 853	34 038	239 983
<b>Total</b>	<b>2 440 061</b>	<b>305 026</b>	<b>99 056</b>	<b>2 646 031</b>
<b>Amortissements et provisions</b>				
Immobilisations incorporelles	191 542	70 112	0,00	261 654
Immobilisations corporelles	1 134 294	166 201	73 443	1 227 053
Immobilisations financières	0	23 003	0	23 003
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1 325 836</b>	<b>259 317</b>	<b>73 443</b>	<b>1 511 710</b>

### Suivi du mali de fusion

	A L'ouverture	Augmentations	Diminutions	A la clôture
<b>Valeurs brutes</b>				
Autres immobilisations incorporelles	216 843			216 843
<b>Total</b>	<b>216 843</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>216 843</b>
<b>Amortissements</b>				
Autres immobilisations incorporelles	86 737	43 369		130 106
<b>Total</b>	<b>86 737</b>	<b>43 369</b>	<b>0</b>	<b>130 106</b>

### 2 - Titres et créances rattachés à des participations / autres immobilisations financières

Au 31/12/2018	Montant brut	Provisions	Total net au bilan	Amortissements dérogatoires	Montant net global
Titres ASSY	162 549	0	162 549		162 549
Titres i2S Vision	7 060	0	7 060		7 060
Titres i2S Roumanie	72	0	72		72
<b>Total titres de participation</b>	<b>169 681</b>	<b>0</b>	<b>169 681</b>	<b>0</b>	<b>169 681</b>
Dépôts	66 337	0	66 337		66 337
Actions propres	173 646	(23 003)	150 643		150 643
<b>Total autres immobilisations financières</b>	<b>239 983</b>	<b>(23 003)</b>	<b>216 980</b>	<b>0</b>	<b>216 980</b>
<b>Total</b>	<b>409 664</b>	<b>(23 003)</b>	<b>386 661</b>	<b>0</b>	<b>386 661</b>

### 3 - Créances

L'échéancier des créances est le suivant

Etat des créances			
	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
<b>Actif circulant et charges d'avance</b>			
Clients douteux ou litigieux	45 288	45 288	
Autres créances clients	2 370 707	2 370 707	
Personnel et comptes rattachés	2 409	2 409	
Sécurité sociale et autres organismes	0		
Etat et autres collectivités publiques	1 054 022	1 054 022	
Avances & acptes versés/cdes	50 413	50 413	
Débiteurs divers	610 457	610 457	
Charges constatées d'avance	151 759	151 759	
<b>TOTAL</b>	<b>4 285 055</b>	<b>4 285 055</b>	<b>0</b>

#### Contrat de factoring et assurance Coface

La société a recours à des prestations d'affacturage. Les créances cédées au factor sont exclusivement des créances couvertes à hauteur de 90% par une assurance COFACE. Contractuellement, il est prévu qu'en cas de défaillance du client initial, le factor soit subrogé aux droits d'i2S vis-à-vis de l'assureur.

i2S ne supporte donc un risque qu'à hauteur de 10% des créances et considère donc qu'un caractère raisonnable du transfert de risques existe, lui permettant de considérer en comptabilité la trésorerie issue des tirages sur sa réserve factor comme définitivement acquise.

Le droit de tirage d'i2S est égal aux montants des créances cédées par la Société i2S sous déduction d'un fond de garantie égal à 5% du montant nominal des créances.

La réserve factor disponible est égale au droit de tirage minoré des tirages déjà réalisés.

Les tirages effectués par la Société génèrent un reclassement à hauteur des montants utilisés, du poste « Autres créances- Créances cédées au factor » au poste de trésorerie.

(en €)	31-déc-18	31-déc-17
Autres créances (val. brute)	1 666 888	2 060 471
dont "Créances sur Factor"	513 013	599 323
dont FDG	97 679	62 110
dont Réserve factor disponible	415 334	537 213

Trésorerie disponible	998 714	1 651 023
dont tirage Factor	1 864 573	620 623

(en €)	31/12/2018	31/12/2017
Commissions d'affacturage	27 817	25 554
Intérêts	12 985	5 734
<b>Total</b>	<b>40 802</b>	<b>31 287</b>

**Annexe**

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2018

**4 - Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan**

en €	31/12/18
<b>Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan</b>	
Immobilisations financières	0
Clients & comptes rattachés	0
Autres créances	902 959
Disponibilités	0

**5 - Charges constatées d'avance**

Cette rubrique ne contient que des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

## Notes sur le bilan passif

### 1 - Capital social - Actions

en €	Nombre	Valeur nominale	Montant total
Titres début d'exercice	1 796 167	0,743244	1 334 989,54
Mouvements de l'exercice	0	0,000000	0,00
Titres au 31/12/2018	1 796 167	0,743244	1 334 989,54

### 2 - Variation des capitaux propres

	SOLDE	Affectation résultat 2017		Résultat exercice 2018		Subvention inscrite/cpte resultat		Amortissements dérogatoires		SOLDE	
		31/12/2017	+	-	+	-	+	-	+	-	31/12/2018
101310	CAPITAL	1 334 990									1 334 990
104100	PRIME D'EMISSION	4 174 746									4 174 746
104200	PRIME DE FUSION										0
104500	BONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	0									0
106110	RESERVE LEGALE	136 513									136 513
106300	RESERVES FACULTATIVES	886 781	(623 384)								263 397
119000	REP A NOUVEAU DEB	0									0
# 120 ou # 129	RESULTAT EXERCICE 2017	(623 384)		623 384							0
	RESULTAT AU 31/12/2018				32 652						32 652
138000	SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	719 890				225 799					945 689
139000	SUBV INSCRITES/CPTE RESULTAT	(342 161)					(338 212)				(680 373)
145000	AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	0						48 838			48 838
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	6 287 375	(623 384)	623 384	32 652	0	225 799	(338 212)	48 838	0	6 256 452

Au cours de l'exercice les opérations intervenues sur les capitaux propres sont les suivantes :

#### Affectation du résultat :

L'Assemblée Générale du 27 juin 2018, statuant en la forme ordinaire, a décidé l'affectation du résultat déficitaire 2017 de 623.384 € au compte « réserves facultatives »

#### Subventions

La société bénéficie également d'une subvention accordée par le Feder qui n'a été prise en compte que pour le montant acquis de 182 017 au cours de l'exercice 2018 et d'une subvention de formation de 43.782 €.

#### Amortissements dérogatoires

Notre société a levé l'option de crédit-bail immobilier fin 2017 pour les bâtiments qu'elle occupe à Pessac. La valeur fiscale du bâtiment, déterminée par différence entre la valeur à la signature du contrat et le montant des amortissements que notre entreprise aurait pu pratiquer en tant que propriétaire depuis le début du contrat, est supérieure à son cout d'entrée constitutif de la valeur de rachat majoré de certains frais accessoires.

Ainsi, notre entreprise a comptabilisé pour la première année en 2018 un amortissement dérogatoire correspondant à la construction et calculé sur la durée d'utilisation, fixée à 15 ans.

Cet amortissement dérogatoire sera repris en cas de cession.

### 3 – Provisions

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées	0	48 838	0	48 838
Provisions pour risques et charges	278 487	46 829	3 900	321 416
Provisions pour dépréciations	152 494	26 777	115 077	64 195
<b>Total</b>	<b>430 981</b>	<b>122 444</b>	<b>118 977</b>	<b>434 449</b>

## Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2018

Il n'existe pas de provision pour perte à terminaison sur contrats complexes.

#### 4 - État des dettes

L'endettement financier est composé comme suit :

Etat des dettes				
	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et moins de 5 ans	A plus de 5 ans
Établissements de crédit	1 494 395	468 592	925 803	100 000
Dettes financières diverses	59	59		0
Fournisseurs	1 838 068	1 838 068		
Dettes fiscales et sociales	1 015 454	1 015 454		
Dettes sur immobilisations				
Associés				
Autres dettes	97 224	97 224		
Produits constatés d'avance	66 876	66 876		
Ecart de conversion passif	201	201		
<b>TOTAL</b>	<b>4 512 277</b>	<b>3 486 474</b>	<b>925 803</b>	<b>100 000</b>

#### Endettement moyen et long terme auprès des établissements de crédit

L'ensemble des emprunts est souscrit à taux fixe.

	31/12/18	31/12/17
PRÊT LCL 300 K€	200 732	275 251
Emprunt BFCC_BPI INNOVATION TAUX ZERO	500 000	500 000
Emprunt SG_BPI INNOVATION FEI	500 000	500 000
<b>Sous-total emprunts auprès etabts crédit</b>	<b>1 200 732</b>	<b>1 275 251</b>
Avance prospection COFACE USA	0	105 754
Intérêts courus sur emprunts	59	4 292
<b>Total autres emprunts et dettes financières</b>	<b>59</b>	<b>110 047</b>
<b>TOTAL ENDETTEMENT FINANCIER LMT</b>	<b>1 200 792</b>	<b>1 385 298</b>
<b>Découverts bancaires</b>	<b>293 662</b>	<b>107 061</b>
<b>TOTAL GENERAL ENDETTEMENT FINANCIER</b>	<b>1 494 454</b>	<b>1 492 359</b>

#### 5 - Charges à payer incluses dans les postes du bilan

en €

31/12/18

Charges à payer incluses dans les postes du bilan	
Emprunts et dettes établissements de crédit	59
Emprunt et dettes financières divers	7 113
Fournisseurs	653 737
Dettes fiscales et sociales	676 307
Autres dettes	0

#### 6 - Produits constatés d'avance:

Cette rubrique ne contient que des produits constatés d'avance ordinairement liés à l'exploitation normale de l'entreprise.

## Notes sur le compte de résultat

### 1- Ventilation du chiffre d'affaires :

Ce détail figure dans le compte de résultat.

### 2 – Résultat financier

Sans objet

### 3 - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Sans objet

### 4 - Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires	
Résultat de l'exercice	32 652
Impôt sur les bénéfices	(369 624)
Résultat avant impôts	(336 972)
Variation provisions réglementées	(48 838)
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	(288 134)
Incidence des évaluations fiscales dérogatoires	
Résultat de l'exercice	32 652
Impôt sur les bénéfices	(369 624)
Résultat avant impôts	(336 972)
Variation provisions réglementées	(48 838)
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	(288 134)

### 5 - Produits et charges exceptionnels

Détail des produits et charges exceptionnels	
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>148 842</b>
Produits de cession des immobilisations corporelles	79 420
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	69 422
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>104 523</b>
Pénalités et amendes	3 045
Valeur comptable immo corporelles cédées	6 226
Amortissements dérogatoires	48 838
Dotations provision attribution actions	46 138
Dotations engagements de retraite	276
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>44 319</b>

Les autres produits exceptionnels correspondent au solde restant acquis à i2S à l'échéance d'un contrat d'assurance prospection.

## Autres informations

### 1 - Effectif moyen

	Salarié	Mis à disposition
Cadres	39,7	0,0
Agents de maîtrise & techniciens	17,8	1,3
Employés	7,3	0,0
Apprentis	1,0	0,0
<b>Total</b>	<b>65,2</b>	<b>1,3</b>

### 2 - Rémunérations des organes de direction

Rémunération brute totale (€) (hors charges)	Partie fixe	Avantage en nature	Jetons de présence	Régime complémentaire de retraite
343 948	280 000	19 478	34 250	10 219

Pour des raisons de confidentialité, la société ne souhaite pas détailler le montant des rémunérations des organes de direction.

### 3 – Honoraires des commissaires aux comptes

Ils s'élèvent à 39 200 euros HT, provision au 31/12/2018.



## Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Avances et acomptes			
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Avances et acomptes			
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations	169 681		
Créances rattachées à des participations	0		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
<b>Total Immobilisations</b>	<b>169 681</b>		
Avances et acomptes versés sur commandes			
<b>Créances</b>			
Créances clients et comptes rattachés	113 857		
Autres créances	0		
Capital souscrit appelé, non versé			
<b>Total Créances</b>	<b>113 857</b>		
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
<b>Dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 333		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
<b>Total Dettes</b>	<b>6 333</b>		

## Évènements postérieurs à la clôture

Néant

## Engagements donnés

Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	Néant
Avals et cautions	0

## Engagements reçus

Néant

### Couvertures de change

Type de contrat	Type de couverture	Période		Cours	Total disponible	Total utilisé	Total non utilisé
Coopaterme	Achat	10/12/2018	28/02/2019	1,13850 \$ = 1 €	190 000 \$	0 \$	190 000 \$
Coopaterme	Vente	10/12/2018	28/02/2019	1,15000 \$ = 1 €	280 000 \$	0 \$	280 000 \$
Terme fixe	Vente	29/10/2018	29/03/2019	1,15800 \$ = 1 €	170 000 \$	0 \$	170 000 \$
<b>Total</b>					<b>640 000 \$</b>	<b>0 \$</b>	<b>640 000 \$</b>

Cours de clôture du dollar au 31 décembre 2018 = 1,14379 \$ => 1 €

---

## Détails des produits et des charges

		<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<b>1 - Produits à recevoir :</b>			
418000	Clients-FAE	0	2 067
409800	Fournisseurs avoirs à recevoir	12 748	1 106
441700	Subventions d'exploitation à recevoir	426 005	222 837
444000	Percepteur impôt sur les sociétés	101 955	111 493
444100	Créance d'impôt recherche	362 251	354 227
444200	Créance d'impôt innovation	0	34 681
448700	Etat produit à recevoir	0	0
467100	Débiteurs divers	0	0
468700	Divers produits a recevoir	0	11 547
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>902 959</b>	<b>737 959</b>
<b>2 - Charges à payer :</b>			
168800	Intérêts courus sur emprunts	59	4 292
<b>Emprunts &amp; dettes auprès des établissements de crédit</b>		<b>59</b>	<b>4 292</b>
518600	Intérêts courus à payer	7 113	2 710
<b>Emprunts et dettes financières diverses</b>		<b>7 113</b>	<b>2 710</b>
408000	Fournisseurs factures non parvenues	653 737	607 547
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>		<b>653 737</b>	<b>607 547</b>
428200	Dettes provisions congés payés	218 258	224 273
428600	Personnel autres charges a payer	200 219	46 386
438200	Charges sociales/congés payés	87 303	105 687
438600	Charges sociales a payer	92 450	27 801
448600	Etat charges a payer	78 078	67 391
<b>Dettes fiscales et sociales</b>		<b>676 307</b>	<b>471 538</b>
<b>CHARGES A PAYER</b>		<b>1 337 216</b>	<b>1 086 087</b>
<b>3 - Produits constatés d'avance :</b>			
487000	Produits constatés d'avance	66 876	34 000
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>		<b>66 876</b>	<b>34 000</b>
<b>4 - Charges constatées d'avance :</b>			
486000	Charges constatées d'avance	151 759	185 136
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>		<b>151 759</b>	<b>185 136</b>

## Tableau des filiales et participations

	Assy	i2S Vision
Date de clôture	30/06/18	
Durée exercice	12 mois	sans activité
% capital détenu par i2S	33%	100%
Capital social	CHF 150 000	5 000
Réserves	CHF 30 000	
Report à nouveau	CHF 526 576	
Chiffre d'affaires	CHF 2 316 372	
Résultat courant après impôts	CHF 196	
Actif immobilisé	CHF 271 004	
Endettement financier	CHF 42 200	
Trésorerie	CHF 302 089	
<b>Données au bilan d'i2S au 30/06/2017</b>		
Valeur d'inventaire des titres nette	162 549	7 060
Créances rattachées à des participations (brut)	0	
Montant restant du sur les actions	0	0
Dividendes reçus		
Créances commerciales dues à i2S (brut)	113 857	
Dettes commerciales dues par i2S	6 333	

(Données en euros sauf si devise précisée)

## Tableau d'analyse des flux de trésorerie

	31-déc-18	31-déc-17
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>		
<b>Résultat net</b>	<b>32 652</b>	<b>-623 384</b>
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Amortissements et provisions nets	214 111	290 218
Plus/moins-value de cession	-73 194	2 116
Autres		
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>173 569</b>	<b>-331 051</b>
<b>Variation actifs d'exploitation</b>	<b>-823 386</b>	<b>-1 199 883</b>
. Stocks et en-cours	267	-72 542
. Avances & acptes / cdes fournisseurs	-28 987	-5 556
. Clients après en cours cédé au factor	-686 187	-403 809
. Autres créances (dont réserve factor)	-141 854	-602 554
. Chges constatées d'av	33 376	-115 422
<b>Variation dettes d'exploitation</b>	<b>333 784</b>	<b>673 591</b>
. Avances & acptes / cdes clients	-40 310	119 752
. Dettes frs & cptes ratt.	131 420	513 613
. Dettes fisc. & soc.	205 304	60 271
. Autres dettes	4 493	5 095
. Prod. constatées d'av.	32 876	-25 141
<b>Variation dettes et créances hors exploitation</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
. Actifs divers hors exploitation	0	0
. Dettes diverses hors exploitation	0	0
<b>Variation du besoin en fond de roulement</b>	<b>-489 602</b>	<b>-526 292</b>
<b>Flux net de trésorerie liés à l'activité</b>	<b>-316 033</b>	<b>-857 343</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-266 154	-247 724
Cession ou diminution d'immobilisations	79 420	0
Variation des immobilisations financières	6 185	-1 000
Variation écarts de conversion actif/passif	91	361
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations de fusion (1)</b>		
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-180 458</b>	<b>-248 363</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Opérations sur le capital (destruction actions)	0	0
Subventions d'investissements	-112 413	377 729
Capitaux propres Amanager	0	0
Remboursement d'emprunt	-180 273	-127 620
Souscription d'emprunt	0	1 300 000
Comptes courants et associés: dividendes non mis en paiement	0	0
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>-292 686</b>	<b>1 550 109</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-789 177</b>	<b>444 404</b>
Trésorerie à l'ouverture	3 881 104	3 436 700
Trésorerie à la clôture	3 091 927	3 881 104
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-789 177</b>	<b>444 404</b>

**i 2 S**

Société Anonyme au capital de 1 334 990 €  
Siège social : 28-30, rue Jean Perrin  
33608 PESSAC Cedex  
R.C.S : BORDEAUX 315 387 688

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux actionnaires de la société i2S,

### 1- OPINION

---

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société i2S relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

### 2- FONDEMENT DE L'OPINION

---

#### *Référentiel d'audit*

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### *Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 01 janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### 3- JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

---

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de appréciations nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

- Les titres de participation sont évalués selon les modalités décrites les « Règles et méthodes comptables », note 1.2. Nos travaux ont consisté à s'assurer de la correcte application de la méthode et à vérifier que l'annexe donne une information appropriée.
- Les provisions pour dépréciation des stocks figurant au bilan ont été évaluées conformément aux modalités décrites dans les « Règles et méthodes comptables » note 1.3. Dans le cadre de notre appréciation des estimations réalisées par votre société, nous avons mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de cette approche et vérifié que la note donne une information appropriée.
- La provision pour indemnités de départ à la retraite est évaluée selon les modalités décrites dans les « Règles et méthodes comptables », note 1.6. Nous avons contrôlé la cohérence des hypothèses retenues pour l'évaluation de ce passif, revu les calculs effectués et nous avons vérifié que la note donne une information appropriée.

#### **4- VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSES AUX ACTIONNAIRES**

---

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Nous attestons de l'existence, dans la section 10 du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

#### **5- RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS**

---

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention



comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

## **6- RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS**

---

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les

comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Bordeaux, le 16 avril 2019

Le Commissaire aux Comptes

**AJC ARSENAL AUDIT**

---

Magali PAVLOVSKY

---

**BILAN**

Désignation: SA I2S

au 31/12/2018

**BILAN ACTIF**

	<b>Brut</b>	<b>Amort.Prov</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>685 417</b>	<b>261 654</b>	<b>423 764</b>	<b>277 834</b>
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droit similaire	404 028	261 654	142 374	150 665
Fonds commercial				
Immobilisation frais de R&D en cours	281 390	0	281 390	127 169
Avances et acomptes/Immo. Incorp.				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>1 550 949</b>	<b>1 227 053</b>	<b>323 897</b>	<b>420 541</b>
Terrains	1 697		1 697	1 697
Constructions	21 879	1 511	20 367	21 826
Installations techniques, Mat. Outil.	780 603	662 553	118 050	167 974
Autres immobilisations corporelles	746 771	562 989	183 782	229 044
Immobilisations en cours				0
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>	<b>409 664</b>	<b>23 003</b>	<b>386 661</b>	<b>415 849</b>
Participations évaluées	169 681	23 003	146 677	169 681
Autres participations				
Créances rattachées à des particip.	0	0	0	0
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	239 983	0	239 983	246 168
<b>TOTAL (I)</b>	<b>2 646 031</b>	<b>1 511 710</b>	<b>1 134 321</b>	<b>1 114 225</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks</b>	<b>2 332 807</b>	<b>37 417</b>	<b>2 295 390</b>	<b>2 180 580</b>
Matières premières approvisionnements	783 487	4 176	779 311	721 524
En cours de productions de biens	0	0	0	26 033
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	1 549 320	33 241	1 516 079	1 433 023
Marchandises				
<b>Créances</b>	<b>4 133 296</b>	<b>3 774</b>	<b>4 129 522</b>	<b>3 276 682</b>
Clients comptes rattachés	2 415 995	3 774	2 412 221	1 730 222
Avances & ac. versés/commandes	50 413	0	50 413	21 426
Autres créances	1 666 888	0	1 666 888	1 525 034
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Liquidités</b>	<b>3 378 989</b>	<b>0</b>	<b>3 378 989</b>	<b>3 990 291</b>
Valeurs mobilières de placement	2 380 275	0	2 380 275	2 339 269
Disponibilités	998 714	0	998 714	1 651 023
<b>Comptes de régularisations</b>	<b>151 759</b>	<b>0</b>	<b>151 759</b>	<b>185 136</b>
Charges constatées d'avance	151 759	0	151 759	185 136
<b>TOTAL (II)</b>	<b>9 996 852</b>	<b>41 191</b>	<b>9 955 660</b>	<b>9 632 689</b>
Charges à répartir/plus. Exercices				
Primes de rembt obligations				
Écart de conversion actif	415	0	415	0
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>	<b>12 643 297</b>	<b>1 552 901</b>	<b>11 090 396</b>	<b>10 746 914</b>

**BILAN**

Désignation: SA I2S

au 31/12/2018

**BILAN PASSIF**

	31/12/2018	31/12/2017
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel	1 334 990	1 334 990
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	4 174 746	4 174 746
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	136 513	136 513
Réserve facultative	263 397	886 781
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	0	0
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)</b>	32 652	(623 384)
Subventions d'investissement	265 316	377 729
Provisions réglementées	48 838	0
<b>TOTAL (I)</b>	<b>6 256 452</b>	<b>6 287 375</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	122 695	80 042
Provisions pour charges	198 721	198 445
<b>TOTAL (III)</b>	<b>321 416</b>	<b>278 487</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 494 395	1 382 312
Emprunts et dettes financières divers	59	110 047
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	97 224	137 534
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 838 068	1 706 647
Dettes fiscales et sociales	1 015 454	810 150
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	0	0
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	66 876	34 000
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>4 512 076</b>	<b>4 180 691</b>
Ecarts de conversion passif (V)	453	361
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>	<b>11 090 396</b>	<b>10 746 914</b>

**Compte de Résultat**

Désignation: SA I2S

au 31/12/2018

**COMPTE DE RESULTAT**

	France	31/12/18 Exportation	Total	31/12/17
Ventes de marchandises	6 609 303	741 794	7 351 097	6 427 392
Production vendue de biens	2 069 111	4 175 174	6 244 285	6 122 507
Prod. vendue de services	638 531	518 767	1 157 298	760 500
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>9 316 945</b>	<b>5 435 735</b>	<b>14 752 680</b>	<b>13 310 399</b>
Production stockée			5 555	45 322
Production immobilisée			186 830	127 169
Subventions d'exploitation			355 972	352 181
Reprises/amortis & provisions, transferts de charges			242 582	129 516
Autres produits			195	3 626
<b>Total produits d'exploitation (2)</b>			<b>15 543 814</b>	<b>13 968 213</b>
Achats marchandises			5 818 517	5 093 533
Variation stock marchandises				
Achats matières premières & autres approvisionnements			1 652 141	1 957 629
Variation stocks matières & approvisionnements			5 823	(27 221)
Autres achats et charges externes (3)			3 337 953	3 008 559
Impôts, taxes et versements assimilés			164 968	160 195
Salaires & traitements			3 159 956	2 953 125
Charges sociales			1 467 252	1 394 461
Dotations aux amortissements sur immobilisations			210 643	215 396
Dotations aux provisions sur immobilisations			0	0
Dotations aux provisions sur actif circulant			31 953	54 567
Dotations aux provisions pour risques et charges			415	3 900
Autres charges			36 780	40 317
<b>Total charges d'exploitation (4)</b>			<b>15 886 401</b>	<b>14 854 462</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(342 587)</b>	<b>(886 248)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers des participations (5)			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances			12 859	8 125
Autres intérêts et produits assimilés			11 805	8 374
Reprises sur provisions & transferts de charges			0	0
Différences positives de change			12 037	9 533
<b>Total des produits financiers</b>			<b>36 702</b>	<b>26 033</b>
Dotations financières aux amortissements & provisions			23 003	0
Intérêts et charges assimilés (6)			43 135	27 307
Différences négatives de change			9 267	22 942
Charges nettes sur cessions de v.m.p.				
<b>Total des charges financières</b>			<b>75 405</b>	<b>50 249</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>(38 704)</b>	<b>(24 216)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>(381 291)</b>	<b>(910 465)</b>

**Compte de Résultat**

Désignation: SA I2S

au 31/12/2018

**COMPTE DE RESULTAT**

	France	31/12/18 Exportation	Total	31/12/17
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			69 422	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital			79 420	5 820
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
			<b>148 842</b>	<b>5 820</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			3 045	634
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			6 226	2 116
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			95 252	42 627
			<b>104 523</b>	<b>45 378</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			<b>44 319</b>	<b>(39 558)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			0	0
Impôt sur les bénéfices			(369 624)	(326 638)
<b>BENEFICE OU PERTE (T. produit - T. charges)</b>			<b>32 652</b>	<b>(623 384)</b>
<i>(1) Produits nets partiels sur opérations à long terme (1)</i>				
<i>(2) Produits de locations immobilières</i>				
<i>(2) Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs détaillés en (8)</i>				
<i>(3) Crédit bail mobilier</i>				
<i>(3) Crédit bail immobilier</i>				
			0	116 825
<i>(4) Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs détaillés en (8)</i>				
<i>(5) Produits concernant les entreprises liées</i>				
			0	0
<i>(6) Intérêts concernant les entreprises liées</i>				
<i>(6bis) Dons faits aux organismes d'intérêt général</i>				

## Règles et méthodes comptables

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- ◆ continuité de l'exploitation ;
- ◆ permanence des méthodes comptables ;
- ◆ indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels conformément au règlement de l'ANC n° 2014-03 du 05 juin 2014.

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat. I2S revoit ces estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Ces estimations concernent principalement les dépréciations de stock, provisions pour risques et charges et les hypothèses retenues pour la valorisation des titres de participation.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### **1. Bilan**

#### **1.1 Immobilisations corporelles et incorporelles**

Jusqu'au 31/12/2016, la société comptabilisait en charges sur l'exercice les frais de recherche et développement, car elle avait pris le choix de cette option de comptabilisation.

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017, la société prend l'option d'inscrire à l'actif les frais de développement, ce qui constitue un changement de méthode comptable. Pour l'exercice 2018, deux projets ont été ainsi comptabilisés en immobilisation en cours pour une valeur brute totale de 154 K€ et un projet en immobilisation pour une valeur de 24 K€..

Les malis de fusion sont comptabilisés à leur coût initial à la date de la fusion ou de la TUP. En application du règlement ANC n° 2015- 06 du 23 novembre 2015, homologué par arrêté du 4 décembre 2015, applicable à compter du 01 janvier 2016.

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production et de tout autre coût directement attribuable à l'acquisition ou à la production de l'actif.

Amortissements : ils sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels	2 ans
- Constructions	15 ans
- Matériel et outillage RD et Pro	1 à 10 ans
- Mobilier de bureau	10 ans
- Matériel de bureau et informatique	2 à 5 ans
-Agencements et installations	5 à 10 ans

#### **1.2 Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat (y compris frais d'acquisition). Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Titres de participation: une analyse est réalisée sur la base des derniers comptes disponibles des filiales et participations d'I2S. Le cas échéant, des retraitements sont opérés afin de mettre ces comptes en conformité avec les principes comptables retenus par i2S.

Dans le cas où les résultats financiers et les perspectives économiques sont défavorables:

- Une provision pour dépréciation des créances rattachées à des participations est constituée à hauteur du risque estimé sur la participation,
- Le cas échéant, une provision complémentaire pour dépréciation des titres est comptabilisée lorsque la dépréciation des avances s'avère insuffisante pour couvrir ce risque.

### 1.3 Stocks

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2016, les stocks sont évalués selon la méthode FIFO (premier entré-premier sorti). Le coût des produits finis comprend le coût matières ainsi que, le cas échéant, le coût d'amortissement du matériel de production directement affecté à cette production, basé sur la capacité normale des installations de production.

Une dépréciation des stocks est déterminée chaque année par article en fonction du risque de faible rotation déterminé par une analyse au cas par cas.

### 1.4 Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées en valeur brute.

Les créances présentant des risques de non recouvrement font l'objet d'une provision pour dépréciation.

#### Évaluation des dettes et créances en devises:

Par un contrat « Coopaterme », la société i2S a bénéficié d'une couverture de change en DOLLAR US pour la période du 10 décembre 2018 au 28 février 2019. Les créances et dettes courantes en DOLLAR US dont l'échéance est antérieure au 31 décembre 2018 ont été comptabilisées aux cours prévus par ce contrat. Les commandes clients et fournisseurs d'un montant unitaire supérieur à 80 000 DOLLARS US font l'objet d'une couverture de change spécifique à chaque commande et sont évaluées aux cours prévus par ces couvertures de change. Les autres créances et dettes sont évaluées au cours de clôture.

Les soldes en devises autres que le dollar US sont évaluées au cours de clôture. Un écart de conversion est constaté et provisionné dans le cas de perte latente de change.

### 1.5 Actions propres

#### Informations relatives à la souscription par i2S de ses propres actions, selon l'article L. 225-209 du Code de commerce

L'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder, en une ou plusieurs fois, à l'acquisition d'un nombre d'actions de la Société ne pouvant excéder 10 % du nombre total d'actions composant le capital social. Aucune action n'a été achetée ni vendue au cours de l'exercice 2018.

Cependant le Conseil d'Administration, lors de ses réunions du 18/04 et du 27/06/2018, a décidé l'attribution d'actions gratuites à son personnel, à prélever sur ses actions propres, le détail en est donné ci-dessous.

Actions propres	Nombre	Valeur d'acquisition
Situation au 31/12/2017	74 449	207 683,86 €
Acquisitions année 2018	0	0,00 €
Cessions année 2018	12 200	34 038,00 €
Situation au 31/12/2018	62 249	173 645,86 €

Le plan prévoit deux phases d'attribution, une phase ferme sans contrepartie de 12.200 actions et une phase avec contrepartie performance de 5000 actions. L'attribution sera définitive au terme de deux années soit au 18/06/2020.

Actions gratuites sans contrepartie	Nombre	Valeur d'attribution compte 502
Situation au 01/01/2018	0	0
Attribution actions gratuites	12 200	34 038 €
Situation au 31/12/2018	12 200	34 038 €

Ces actions sont inscrites à l'actif pour 34 038 € et font l'objet d'une provision au passif pour le même montant de 34 038€

La charge relative à ces actions au 31/12/2018 est de 34 038 €.

Actions gratuites avec contrepartie	Nombre	Valeur d'attribution
Situation au 01/01/2018	0	0

Ces actions étant liées à la performance du résultat au 31/12/2018, et à validation par le Conseil d'administration



## Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2018

Attribution actions gratuites	5 000	12 100 €	une provision de 12.100 € a été constituée au passif
Situation au 31/12/2018	5 000	12 100 €	

### 1.6 Provisions pour risques et charges

- ◆ Indemnités de départ à la retraite :  
Elles sont comptabilisées en provision pour charges.

Les hypothèses prises en compte sont :

- Droits acquis
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux d'actualisation : 1,7%
- Taux de progression des salaires : 1,9%
- Taux de turn-over pour l'ensemble du personnel : 9,39%
- Taux de charges sociales : 52,2%
- Table de mortalité : TF/TH 2000 - 2002

Le montant de l'engagement retraite s'élève au 31 décembre 2018 à 198.721 Euros.

- ◆ Provisions pour retours sous garantie  
Afin de prendre en compte les coûts futurs liés aux clauses de garantie du matériel vendu, la société constitue une provision. Cette provision correspond à la valeur des coûts de réparation d'une année rapportée aux chiffres d'affaires de l'année précédente, sauf cas exceptionnel. Le calcul de la provision n'a pas été actualisée au 31 décembre 2018 et reste à 38.898 €.

- ◆ Provisions pour litiges  
Des provisions pour litiges sont constituées au cas par cas, en fonction des demandes de la partie adverse et de l'analyse du risque faite par la société. Montant de la provision au 31/12/2018: 37.245 €.

- ◆ Provisions pour pertes de change  
Des provisions pour pertes de change sont constituées à hauteur des écarts de conversion actifs.  
Montant de la provision constituée au 31/12/2018 : 415 €

## 2. Compte de Résultat

- ◆ Reconnaissance du chiffre d'affaires :
  - Marchandises : le chiffre d'affaires est constaté à la prise en charge du produit par le client.
  - Contrats complexes: Compte tenu des caractéristiques contractuelles et de leur durée de réalisation sur au moins 6 mois, ces transactions sont analysées comme des prestations de service échelonnées sur plusieurs exercices. La marge prévisionnelle est estimée dès la conclusion du contrat et, le cas échéant, une provision pour perte est comptabilisée dès que celle-ci devient probable. Le chiffre d'affaires afférent à l'étape contractuelle n'est comptabilisé que lorsque l'opération partiellement exécutée est acceptée par le cocontractant. Les charges sont rattachées en fonction du chiffre d'affaires réalisé, à hauteur de la marge estimée sur le contrat à terminaison.
  - Prestations de services : s'il ne s'agit pas de contrats complexes, le chiffre d'affaires est comptabilisé à l'issue de la réalisation de la prestation.
- ◆ Crédit d'impôt compétitivité-emploi  
Le montant du CICE pour l'exercice 2018 s'élève à 101.955 Euros. Il a contribué au financement de l'innovation et à la réduction du coût de la main d'œuvre. La politique comptable retenue par l'entreprise a été de comptabiliser ce crédit d'impôt en diminution des charges sociales (ANC, note d'information du 28/02/2013). Au titre de l'exercice, le CICE non imputé sur l'impôt sur les sociétés constitue une créance envers l'Etat.
- ◆ Frais de recherche et de développement, crédit impôt recherche et crédit d'impôt-innovation

Les dépenses engagées pour ces frais se sont élevées à :

	<u>2018</u> <u>(12 mois)</u>	<u>2017</u> <u>(12 mois)</u>
Achats RD	582 K€	499 K€

**Annexe**

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2018

Dépenses Personnel	930 K€	1 058 K€
<b>TOTAL</b>	<b>1 512 K€</b>	<b>1 557 K€</b>
<b>Crédit Impôt Recherche</b>	<b>370 K€</b>	<b>327 K€</b>
<b>Crédit Impôt Innovation</b>		

Crédit Impôt recherche

Le crédit impôt recherche pour l'exercice 2018 s'élève à 369,6 K€

Crédit Impôt innovation

Il n'y a pas de crédit impôt innovation au titre de l'exercice 2018

**3. Autres éléments significatifs**

Néant

## Notes sur le bilan actif

### 1 - Actif immobilisé : mouvements de l'exercice

Actif immobilisé : mouvements de l'exercice				
	A L'ouverture	Augmentations	Diminutions	A la clôture
<b>Valeurs brutes</b>				
Immobilisations incorporelles	342 207	61 821	0	404 028
Immobilisations incorporelles en cours	127 169	165 239	11 019	281 390
Immobilisations corporelles	1 554 836	50 113	53 999	1 550 949
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
Immobilisations financières	169 681	0	0	169 681
Autres immobilisations financières	246 168	27 853	34 038	239 983
<b>Total</b>	<b>2 440 061</b>	<b>305 026</b>	<b>99 056</b>	<b>2 646 031</b>
<b>Amortissements et provisions</b>				
Immobilisations incorporelles	191 542	70 112	0,00	261 654
Immobilisations corporelles	1 134 294	166 201	73 443	1 227 053
Immobilisations financières	0	23 003	0	23 003
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1 325 836</b>	<b>259 317</b>	<b>73 443</b>	<b>1 511 710</b>

### Suivi du mali de fusion

	A L'ouverture	Augmentations	Diminutions	A la clôture
<b>Valeurs brutes</b>				
Autres immobilisations incorporelles	216 843			216 843
<b>Total</b>	<b>216 843</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>216 843</b>
<b>Amortissements</b>				
Autres immobilisations incorporelles	86 737	43 369		130 106
<b>Total</b>	<b>86 737</b>	<b>43 369</b>	<b>0</b>	<b>130 106</b>

### 2 - Titres et créances rattachés à des participations / autres immobilisations financières

Au 31/12/2018	Montant brut	Provisions	Total net au bilan	Amortissements dérogatoires	Montant net global
Titres ASSY	162 549	0	162 549		162 549
Titres i2S Vision	7 060	0	7 060		7 060
Titres i2S Roumanie	72	0	72		72
<b>Total titres de participation</b>	<b>169 681</b>	<b>0</b>	<b>169 681</b>	<b>0</b>	<b>169 681</b>
Dépôts	66 337	0	66 337		66 337
Actions propres	173 646	(23 003)	150 643		150 643
<b>Total autres immobilisations financières</b>	<b>239 983</b>	<b>(23 003)</b>	<b>216 980</b>	<b>0</b>	<b>216 980</b>
<b>Total</b>	<b>409 664</b>	<b>(23 003)</b>	<b>386 661</b>	<b>0</b>	<b>386 661</b>

### 3 - Créances

L'échéancier des créances est le suivant

Etat des créances			
	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
<b>Actif circulant et charges d'avance</b>			
Clients douteux ou litigieux	45 288	45 288	
Autres créances clients	2 370 707	2 370 707	
Personnel et comptes rattachés	2 409	2 409	
Sécurité sociale et autres organismes	0		
Etat et autres collectivités publiques	1 054 022	1 054 022	
Avances & acptes versés/cdes	50 413	50 413	
Débiteurs divers	610 457	610 457	
Charges constatées d'avance	151 759	151 759	
<b>TOTAL</b>	<b>4 285 055</b>	<b>4 285 055</b>	<b>0</b>

#### Contrat de factoring et assurance Coface

La société a recours à des prestations d'affacturage. Les créances cédées au factor sont exclusivement des créances couvertes à hauteur de 90% par une assurance COFACE. Contractuellement, il est prévu qu'en cas de défaillance du client initial, le factor soit subrogé aux droits d'i2S vis-à-vis de l'assureur.

i2S ne supporte donc un risque qu'à hauteur de 10% des créances et considère donc qu'un caractère raisonnable du transfert de risques existe, lui permettant de considérer en comptabilité la trésorerie issue des tirages sur sa réserve factor comme définitivement acquise.

Le droit de tirage d'i2S est égal aux montants des créances cédées par la Société i2S sous déduction d'un fond de garantie égal à 5% du montant nominal des créances.

La réserve factor disponible est égale au droit de tirage minoré des tirages déjà réalisés.

Les tirages effectués par la Société génèrent un reclassement à hauteur des montants utilisés, du poste « Autres créances- Créances cédées au factor » au poste de trésorerie.

(en €)	31-déc-18	31-déc-17
Autres créances (val. brute)	1 666 888	2 060 471
dont "Créances sur Factor"	513 013	599 323
dont FDG	97 679	62 110
dont Réserve factor disponible	415 334	537 213

Trésorerie disponible	998 714	1 651 023
dont tirage Factor	1 864 573	620 623

(en €)	31/12/2018	31/12/2017
Commissions d'affacturage	27 817	25 554
Intérêts	12 985	5 734
<b>Total</b>	<b>40 802</b>	<b>31 287</b>

**4 - Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan**

en €	31/12/18
<b>Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan</b>	
Immobilisations financières	0
Clients & comptes rattachés	0
Autres créances	902 959
Disponibilités	0

**5 - Charges constatées d'avance**

Cette rubrique ne contient que des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

## Notes sur le bilan passif

### 1 - Capital social - Actions

en €	Nombre	Valeur nominale	Montant total
Titres début d'exercice	1 796 167	0,743244	1 334 989,54
Mouvements de l'exercice	0	0,000000	0,00
Titres au 31/12/2018	1 796 167	0,743244	1 334 989,54

### 2 - Variation des capitaux propres

	SOLDE	Affectation résultat 2017		Résultat exercice 2018		Subvention inscrite/cpte resultat		Amortissements dérogatoires		SOLDE
		31/12/2017		2018		resultat		dérogatoires		
		+	-	+	-	+	-	+	-	
101310	CAPITAL	1 334 990								1 334 990
104100	PRIME D'EMISSION	4 174 746								4 174 746
104200	PRIME DE FUSION									0
104500	BONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	0								0
106110	RESERVE LEGALE	136 513								136 513
106300	RESERVES FACULTATIVES	886 781	(623 384)							263 397
119000	REP A NOUVEAU DEB	0								0
# 120 ou # 129	RESULTAT EXERCICE 2017	(623 384)		623 384						0
	RESULTAT AU 31/12/2018				32 652					32 652
138000	SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	719 890				225 799				945 689
139000	SUBV INSCRITES/CPTE RESULTAT	(342 161)					(338 212)			(680 373)
145000	AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	0						48 838		48 838
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	6 287 375	(623 384)	623 384	32 652	0	225 799	(338 212)	48 838	6 256 452

Au cours de l'exercice les opérations intervenues sur les capitaux propres sont les suivantes :

#### Affectation du résultat :

L'Assemblée Générale du 27 juin 2018, statuant en la forme ordinaire, a décidé l'affectation du résultat déficitaire 2017 de 623.384 € au compte « réserves facultatives »

#### Subventions

La société bénéficie également d'une subvention accordée par le Feder qui n'a été prise en compte que pour le montant acquis de 182 017 au cours de l'exercice 2018 et d'une subvention de formation de 43.782 €.

#### Amortissements dérogatoires

Notre société a levé l'option de crédit-bail immobilier fin 2017 pour les bâtiments qu'elle occupe à Pessac. La valeur fiscale du bâtiment, déterminée par différence entre la valeur à la signature du contrat et le montant des amortissements que notre entreprise aurait pu pratiquer en tant que propriétaire depuis le début du contrat, est supérieure à son cout d'entrée constitutif de la valeur de rachat majoré de certains frais accessoires.

Ainsi, notre entreprise a comptabilisé pour la première année en 2018 un amortissement dérogatoire correspondant à la construction et calculé sur la durée d'utilisation, fixée à 15 ans.

Cet amortissement dérogatoire sera repris en cas de cession.

### 3 – Provisions

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées	0	48 838	0	48 838
Provisions pour risques et charges	278 487	46 829	3 900	321 416
Provisions pour dépréciations	152 494	26 777	115 077	64 195
<b>Total</b>	<b>430 981</b>	<b>122 444</b>	<b>118 977</b>	<b>434 449</b>

Il n'existe pas de provision pour perte à terminaison sur contrats complexes.

#### 4 - État des dettes

L'endettement financier est composé comme suit :

Etat des dettes				
	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et moins de 5 ans	A plus de 5 ans
Etablissements de crédit	1 494 395	468 592	925 803	100 000
Dettes financières diverses	59	59		0
Fournisseurs	1 838 068	1 838 068		
Dettes fiscales et sociales	1 015 454	1 015 454		
Dettes sur immobilisations				
Associés				
Autres dettes	97 224	97 224		
Produits constatés d'avance	66 876	66 876		
Ecart de conversion passif	201	201		
<b>TOTAL</b>	<b>4 512 277</b>	<b>3 486 474</b>	<b>925 803</b>	<b>100 000</b>

#### Endettement moyen et long terme auprès des établissements de crédit

L'ensemble des emprunts est souscrit à taux fixe.

	31/12/18	31/12/17
PRÊT LCL 300 K€	200 732	275 251
Emprunt BFCC_BPI INNOVATION TAUX ZERO	500 000	500 000
Emprunt SG_BPI INNOVATION FEI	500 000	500 000
<b>Sous-total emprunts auprès etabts crédit</b>	<b>1 200 732</b>	<b>1 275 251</b>
Avance prospection COFACE USA	0	105 754
Intérêts courus sur emprunts	59	4 292
<b>Total autres emprunts et dettes financières</b>	<b>59</b>	<b>110 047</b>
<b>TOTAL ENDETTEMENT FINANCIER LMT</b>	<b>1 200 792</b>	<b>1 385 298</b>
<b>Découverts bancaires</b>	<b>293 662</b>	<b>107 061</b>
<b>TOTAL GENERAL ENDETTEMENT FINANCIER</b>	<b>1 494 454</b>	<b>1 492 359</b>

#### 5 - Charges à payer incluses dans les postes du bilan

en € 31/12/18

Charges à payer incluses dans les postes du bilan	
Emprunts et dettes établissements de crédit	59
Emprunt et dettes financières divers	7 113
Fournisseurs	653 737
Dettes fiscales et sociales	676 307
Autres dettes	0

#### 6 - Produits constatés d'avance:

Cette rubrique ne contient que des produits constatés d'avance ordinairement liés à l'exploitation normale de l'entreprise.

## Notes sur le compte de résultat

### 1- Ventilation du chiffre d'affaires :

Ce détail figure dans le compte de résultat.

### 2 – Résultat financier

Sans objet

### 3 - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Sans objet

### 4 - Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires	
Résultat de l'exercice	32 652
Impôt sur les bénéfices	(369 624)
Résultat avant impôts	(336 972)
Variation provisions réglementées	(48 838)
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	(288 134)
Incidence des évaluations fiscales dérogatoires	
Résultat de l'exercice	32 652
Impôt sur les bénéfices	(369 624)
Résultat avant impôts	(336 972)
Variation provisions réglementées	(48 838)
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	(288 134)

### 5 - Produits et charges exceptionnels

Détail des produits et charges exceptionnels	
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>148 842</b>
Produits de cession des immobilisations corporelles	79 420
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	69 422
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>104 523</b>
Pénalités et amendes	3 045
Valeur comptable immo corporelles cédées	6 226
Amortissements dérogatoires	48 838
Dotations provision attribution actions	46 138
Dotations engagements de retraite	276
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>44 319</b>

Les autres produits exceptionnels correspondent au solde restant acquis à i2S à l'échéance d'un contrat d'assurance prospection.



## Autres informations

### 1 - Effectif moyen

	Salarié	Mis à disposition
Cadres	39,7	0,0
Agents de maîtrise & techniciens	17,8	1,3
Employés	7,3	0,0
Apprentis	1,0	0,0
<b>Total</b>	<b>65,2</b>	<b>1,3</b>

### 2 - Rémunérations des organes de direction

Rémunération brute totale (€) (hors charges)	Partie fixe	Avantage en nature	Jetons de présence	Régime complémentaire de retraite
343 948	280 000	19 478	34 250	10 219

Pour des raisons de confidentialité, la société ne souhaite pas détailler le montant des rémunérations des organes de direction.

### 3 – Honoraires des commissaires aux comptes

Ils s'élèvent à 39 200 euros HT, provision au 31/12/2018.

## Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Avances et acomptes			
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Avances et acomptes			
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations	169 681		
Créances rattachées à des participations	0		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
<b>Total Immobilisations</b>	<b>169 681</b>		
Avances et acomptes versés sur commandes			
<b>Créances</b>			
Créances clients et comptes rattachés	113 857		
Autres créances	0		
Capital souscrit appelé, non versé			
<b>Total Créances</b>	<b>113 857</b>		
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
<b>Dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 333		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
<b>Total Dettes</b>	<b>6 333</b>		

## Évènements postérieurs à la clôture

Néant

## Engagements donnés

Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	Néant
Avais et cautions	0

## Engagements reçus

Néant

### Couvertures de change

Type de contrat	Type de couverture	Période		Cours	Total disponible	Total utilisé	Total non utilisé
Coopaterme	Achat	10/12/2018	28/02/2019	1,13850 \$ = 1 €	190 000 \$	0 \$	190 000 \$
Coopaterme	Vente	10/12/2018	28/02/2019	1,15000 \$ = 1 €	280 000 \$	0 \$	280 000 \$
Terme fixe	Vente	29/10/2018	29/03/2019	1,15800 \$ = 1 €	170 000 \$	0 \$	170 000 \$
<b>Total</b>					<b>640 000 \$</b>	<b>0 \$</b>	<b>640 000 \$</b>

Cours de clôture du dollar au 31 décembre 2018 = 1,14379 \$ => 1 €

## Détails des produits et des charges

		<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<b>1 - Produits à recevoir :</b>			
418000	Clients-FAE	0	2 067
409800	Fournisseurs avoirs à recevoir	12 748	1 106
441700	Subventions d'exploitation à recevoir	426 005	222 837
444000	Percepteur impôt sur les sociétés	101 955	111 493
444100	Créance d'impôt recherche	362 251	354 227
444200	Créance d'impôt innovation	0	34 681
448700	Etat produit à recevoir	0	0
467100	Débiteurs divers	0	0
468700	Divers produits a recevoir	0	11 547
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>902 959</b>	<b>737 959</b>
<b>2 - Charges à payer :</b>			
168800	Intérêts courus sur emprunts	59	4 292
<b>Emprunts &amp; dettes auprès des établissements de crédit</b>		<b>59</b>	<b>4 292</b>
518600	Intérêts courus à payer	7 113	2 710
<b>Emprunts et dettes financières diverses</b>		<b>7 113</b>	<b>2 710</b>
408000	Fournisseurs factures non parvenues	653 737	607 547
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>		<b>653 737</b>	<b>607 547</b>
428200	Dettes provisions congés payés	218 258	224 273
428600	Personnel autres charges a payer	200 219	46 386
438200	Charges sociales/congés payés	87 303	105 687
438600	Charges sociales a payer	92 450	27 801
448600	Etat charges a payer	78 078	67 391
<b>Dettes fiscales et sociales</b>		<b>676 307</b>	<b>471 538</b>
<b>CHARGES A PAYER</b>		<b>1 337 216</b>	<b>1 086 087</b>
<b>3 - Produits constatés d'avance :</b>			
487000	Produits constatés d'avance	66 876	34 000
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>		<b>66 876</b>	<b>34 000</b>
<b>4 - Charges constatées d'avance :</b>			
486000	Charges constatées d'avance	151 759	185 136
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>		<b>151 759</b>	<b>185 136</b>

## Tableau des filiales et participations

	Assy	i2S Vision
Date de clôture	30/06/18	
Durée exercice	12 mois	sans activité
% capital détenu par i2S	33%	100%
Capital social	CHF 150 000	5 000
Réserves	CHF 30 000	
Report à nouveau	CHF 526 576	
Chiffre d'affaires	CHF 2 316 372	
Résultat courant après impôts	CHF 196	
Actif immobilisé	CHF 271 004	
Endettement financier	CHF 42 200	
Trésorerie	CHF 302 089	
<b>Données au bilan d'i2S au 30/06/2017</b>		
Valeur d'inventaire des titres nette	162 549	7 060
Créances rattachées à des participations (brut)	0	
Montant restant du sur les actions	0	0
Dividendes reçus		
Créances commerciales dues à i2S (brut)	113 857	
Dettes commerciales dues par i2S	6 333	

(Données en euros sauf si devise précisée)